



Jaarrekening 2018

Stichting Zaans Medisch Centrum

INHOUDSOPGAVE

Pagina

5.1 Jaarrekening 2018

5.1.1	Geconsolideerde balans per 31 december 2018	4
5.1.2	Geconsolideerde resultatenrekening over 2018	5
5.1.3	Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2018	6
5.1.4	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	7
5.1.5	Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2018	17
5.1.6	Mutatieoverzicht materiële vaste activa	25
5.1.7	Mutatieoverzicht financiële vaste activa	26
5.1.8	Overzicht langlopende schulden ultimo 2018	27
5.1.9	Toelichting op de geconsolideerde resultatenrekening over 2018	29
5.1.10	Enkelvoudige balans per 31 december 2018	34
5.1.11	Enkelvoudige resultatenrekening over 2018	35
5.1.12	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling enkelvoudige jaarrekening	36
5.1.13	Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2018	36
5.1.14	Enkelvoudig mutatieoverzicht materiële vaste activa	41
5.1.15	Enkelvoudig mutatieoverzicht financiële vaste activa	42
5.1.16	Overzicht langlopende schulden ultimo 2018 (enkelvoudig)	43
5.1.17	Toelichting op de enkelvoudige resultatenrekening over 2018	45
5.1.18	Vaststelling en goedkeuring	47

5.2 Overige gegevens

5.2.1	Statutaire regeling resultaatbestemming	50
5.2.2	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	51

5.1 GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

5.1 GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

5.1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2018
(na resultaatbestemming)

	Ref.	31-dec-18 €	31-dec-17 €
ACTIVA			
Vaste activa			
Materiële vaste activa	1	173.684.734	180.777.879
Financiële vaste activa	2	2.534.293	4.718.573
Totaal vaste activa		176.219.027	185.496.452
Vlottende activa			
Vorraden	3	2.663.707	2.313.506
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	4	2.388.918	1.257.634
Debiteuren en overige vorderingen	5	24.672.941	26.038.752
Liquide middelen	6	6.521.414	8.809.402
Totaal vlottende activa		36.246.980	38.419.294
Totaal activa		212.466.007	223.915.746
PASSIVA			
Groepsvermogen			
Algemene en overige reserves	7	31.756.172	30.585.168
Totaal groepsvermogen		31.756.172	30.585.168
Vorzieningen	8	1.941.155	4.139.153
Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	9	134.057.872	144.465.557
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)			
Overige kortlopende schulden	10	44.710.808	44.725.868
Totaal kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)		44.710.808	44.725.868
Totaal passiva		212.466.007	223.915.746

5.1.2 GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING OVER 2018

	Ref.	<u>2018</u> €	<u>2017</u> €
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Opbrengsten zorgprestaties	13	148.191.047	141.112.805
Subsidies	14	6.498.069	6.433.253
Overige bedrijfsopbrengsten	15	2.853.830	10.984.190
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>157.542.946</u>	<u>158.530.249</u>
BEDRIJFSLASTEN:			
Personeelskosten	16	67.544.246	73.051.715
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	17	9.977.098	9.911.638
Honorariumkosten vrijgevestigde medisch specialisten	18	16.532.364	16.167.954
Overige bedrijfskosten	19	57.926.896	57.047.605
Som der bedrijfslasten		<u>151.980.604</u>	<u>156.178.913</u>
BEDRIJFSRESULTAAT		5.562.342	2.351.336
Financiële baten en lasten	20	-4.331.218	-4.603.162
Vennootschapsbelasting	21	-60.120	-18.953
RESULTAAT BOEKJAAR		<u><u>1.171.004</u></u>	<u><u>-2.270.780</u></u>
RESULTAATBESTEMMING			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		<u>2018</u> €	<u>2017</u> €
Toevoeging/(onttrekking):			
Algemene / overige reserves		1.171.004	-2.270.780
		<u>1.171.004</u>	<u>-2.270.780</u>

5.1.3 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT OVER 2018

	Ref.	2018		2017	
		€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten					
Bedrijfsresultaat			5.562.342		2.351.336
Aanpassingen voor:					
- afschrijvingen en overige waardeverminderingen	17	9.977.098		9.911.637	
- mutaties voorzieningen	8/19	-2.197.998		2.090.087	
			<u>7.779.100</u>		<u>12.001.724</u>
Veranderingen in werkkapitaal:					
- voorraden	3	-350.201		-255.305	
- mutatie onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	4	-1.131.284		-4.348.727	
- vorderingen	5	1.365.812		10.529.539	
- vorderingen/schulden uit hoofde van financieringstekort respectievelijk -overschot		0		0	
- kortlopende schulden (excl. schulden aan banken)	10	-5.527.595		-3.994.121	
			<u>-5.643.268</u>		<u>1.931.386</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties			<u>7.698.174</u>		<u>16.284.446</u>
Ontvangen interest	20	0		1.155	
Betaalde interest	20	-4.692.277		-4.554.307	
Resultaat deelnemingen	2	361.059		-50.010	
Ontvangen dividenden	2	0		85.000	
Te betalen vennootschapsbelasting	21	-60.120		-18.953	
			<u>-4.391.338</u>		<u>-4.537.115</u>
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten			<u>3.306.836</u>		<u>11.747.330</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten					
Investeringen materiële vaste activa	1	-2.873.074		-17.826.164	
Desinvesteringen materiële vaste activa	1	0		3.549.105	
Investeringen deelnemingen		0		0	
Bijzondere waardeverminderingen	1	-10.879		-10.879	
Bijzondere waardevermeerderingen		0		738.596	
Reclasificatie voorziening deelnemingen		185.190		0	
Verwervingen deelnemingen en/of samenwerkingsverbanden	2	-151.584		-76.285	
Vervreemdingen deelnemingen en/of samenwerkingsverbanden	2	-361.060		81.657	
WVA-dispuut Belastingdienst	2	2.435.935		1.303.063	
Aflossing leningen u/g	2	97.446		37.313	
(Des) investeringen in overige financiële vaste activa	2	-21.647		534.995	
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten			<u>-699.673</u>		<u>-11.668.599</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Nieuw opgenomen leningen	9	5.000.000		16.106.056	
Aflossing langlopende schulden	9	-9.895.123		-22.095.187	
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten			<u>-4.895.123</u>		<u>-5.989.131</u>
Mutatie geldmiddelen			<u><u>-2.287.988</u></u>		<u><u>-5.910.400</u></u>
Stand geldmiddelen per 1 januari	6	8.809.402		14.719.802	
Stand geldmiddelen per 31 december	6	6.521.414		8.809.402	
Mutatie geldmiddelen			<u>-2.287.988</u>		<u>-5.910.400</u>

Toelichting:

Voor toelichting zie 5.1.4.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

5.1.4.1 Algemeen

Algemene gegevens en groepsverhoudingen

Stichting Zaans Medisch Centrum is statutair (en feitelijk) gevestigd te Zaandam, op het adres Koningin Julianaplein 58. In geschreven bij de Kamer van Koophandel onder registratienummer 41231298

De belangrijkste activiteiten zijn het verplegen, verzorgen, doen onderzoeken en doen behandelen van personen die medische-, specialistische-, verpleegkundige- en/of verloskundige bijstand behoeven

Zorginstelling Zaans Medisch Centrum staat aan het hoofd van de Zaans Medisch Centrum-Korteweg Farmacie BV groep te Zaandam.

Verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2018, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2018.

Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi (RvW).

De grondslagen die worden toegepast voor de waardering van activa en passiva en het resultaat zijn gebaseerd op historische kosten, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen.

Continuïteitsveronderstelling

ZMC heeft in 2018 een positief resultaat behaald van € 1,2 miljoen (2017: negatief resultaat € 2,3 miljoen). Geschoond voor incidentele baten en lasten is sprake van een genormaliseerd resultaat van € 0,9 miljoen positief (2017: € 4,5 miljoen negatief).

Het ten opzichte van 2017 gestegen genormaliseerd resultaat is voornamelijk behaald door hogere opbrengsten vanuit de medisch-specialistische zorg en lagere personele lasten als gevolg van het optimalisatieprogramma ZMC KernGezond.

ZMC heeft eind 2017 een optimalisatieprogramma afgekondigd ('ZMC KernGezond') dat leidt tot een structurele rendementsverbetering. Hiervan werd beoogd om een deel in 2018 te realiseren (jaareffect 2018), en het gehele bedrag in 2019 (structureel effect).

Over 2018 en 2019 is de stand van zaken rond ZMC KernGezond als volgt:

- het programma ZMC KernGezond loopt conform planning in 2018 en 2019
- de resultaatontwikkeling van het programma ZMC KernGezond over geheel 2018 is beter dan begroot.

De positieve effecten van het optimalisatieprogramma ZMC KernGezond blijken uit de verbetering van het resultaat van ZMC in 2018.

Gesprekken met het bankenconsortium in 2018 en 2019 hebben geleid tot de volgende nieuwe afspraken:

- De DSCR voor de jaren 2020 en 2022 is gesteld op 1,05 en voor het jaar 2021 op 1,0. Al eerder was de norm voor 2019 aangepast naar 1,0.
- De EBITDA ratio is vervangen door een absolute EBITDA van € 15 mln. met ingang van 2019.
- De balansratio voor 2019 is gehandhaafd op 16% en voor 2020 en volgende jaren op 17%.

Het bankenconsortium ziet geen noodzaak tot de verlenging van de standby-liquiditeit voor 2019 gezien de huidige positieve liquiditeitsprognose.

ZMC verwacht zonder deze standby-liquiditeit te kunnen en daarnaast heeft het ZMC nog altijd de beschikking over een achtergestelde lening bij de gemeente Zaanstad ter hoogte van € 5 mln. Deze is in februari 2019 volledig afgelost, maar blijft beschikbaar voor het ZMC.

Het ZMC verwacht op basis van de begroting 2019, de resultaten in het eerste kwartaal 2019 en de prognose 2019 aan deze ratio's te voldoen.

Volgens de liquiditeitsprognose beschikt ZMC over voldoende liquiditeiten in de periode beoordeeld tot eind 2020, echter op enkele momenten in juni en juli is de 'headroom' voor tegenvallers beperkt.

ZMC kan in deze momenten de volgende beheersmaatregelen treffen:

- Facturatie aan zorgverzekeraars versnellen door tijdigheid afronding prijslijsten;
- Optimalisatie van werkkapitaalbeheer;
- Investerings uitstellen;
- Gebruikmaken van de achtergestelde lening bij de gemeente Zaanstad.

De Raad van Bestuur heeft derhalve de overtuiging om te kunnen voldoen aan de gestelde ratio's, te beschikken over voldoende liquiditeit en voldoende beheersmaatregelen tot haar beschikking te hebben om aan de verplichtingen te kunnen blijven voldoen.

De jaarrekening is derhalve opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Vergelijking met vorig jaar:

De grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn ongewijzigd te opzichte van voorgaand jaar.

vergelijkende cijfers:

De vergelijkende cijfers zijn, met uitzondering van het fouterstel, niet aangepast ten opzichte van 2017.

Fouterstel

In de jaarrekeningen 2017 en eerder is een onjuistheid geconstateerd ten aanzien van de post nog te factureren omzet, debiteuren en omzet. In 2017 is sprake geweest van omzet welke onterecht zowel onder de debiteuren als onder het onderhanden werk was verantwoord. Daarnaast heeft een herbeoordeling plaatsgevonden op de post nog te factureren omzet op basis van de meest recente informatie uit de productiekubus per 1-1-2017 en 31-12-2017. Hieruit is gebleken dat de omzet in eerdere jaren te laag is verantwoord. Deze fouten zijn hersteld en verwerkt in deze jaarrekening en ook verwerkt in de vergelijkende cijfers. Het verschil is ten gunste van het eigen vermogen gebracht.

Het effect is als volgt te recapituleren (in € 1.000):

	Voor		Na	
	verwerking	Fouterstel	verwerking	
Eigen vermogen per 1 januari 2017	€ 32.117	€ 739	€ 32.856	
Resultaat over 2017	€ 679	€ -2.950	€ -2.271	
Eigen vermogen per 31 december 2017	€ 32.796	€ -2.212	€ 30.584	
Debiteuren per 31 december 2017	€ 13.616	€ -649	€ 12.967	
Nog te factureren omzet per 31 december 2017	€ 8.956	€ -1.563	€ 7.393	
Opbrengsten ZVW 2017	€ 136.556	€ -2.950	€ 133.606	

Gebruik van schattingen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

De volgende waarderingsgrondslagen zijn naar de mening van het management het meest kritisch voor het weergeven van de financiële positie, en vereisen een aantal schattingen en veronderstellingen.

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening van het Zaans Medisch Centrum zijn de financiële gegevens verwerkt van de tot de groep behorende maatschappijen en andere rechtspersonen waarop overwegende zeggenschap kan worden uitgeoefend of waarover de centrale leiding wordt gevoerd.

Deze jaarrekening bevat de financiële informatie van zowel het Zaans Medisch Centrum als de geconsolideerde maatschappijen van het Zaans Medisch Centrum. De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld met toepassing van de grondslagen voor de waardering en resultaatbepaling van het Zaans Medisch Centrum.

Het Zaans Medisch Centrum heeft doorslaggevende zeggenschap in Korteweg Farmacie BV, omdat het Zaans Medisch Centrum 100% van de aandelen bezit. In de geconsolideerde jaarrekening is Korteweg Farmacie BV voor 100% meegeconsolideerd.

Overige joint venture deelnemingen van het Zaans Medisch Centrum zijn Diagnost-IQ 33,3%, Comicro BV voor 50%, Symbiant BV voor 33,3%, Codia BV voor 33,3% en Esperanz BV voor 33,3%. Het Zaans Medisch Centrum heeft geen doorslaggevende zeggenschap in deze deelnemingen en deze deelnemingen zijn niet meegeconsolideerd.

Overige deelnemingen van het Zaans Medisch Centrum zijn Oogziekenhuis Zonnestraal Noord-Holland BV voor 49%, zorghotel de Gouw BV voor 20% en Medirisk OW verzekeringsmij. Deze bedrijven worden niet meegeconsolideerd vanwege het feit dat het Zaans Medisch Centrum een minderheidsbelang heeft.

Voor het realiseren van de nieuwbouw is een samenwerking aangegaan met VitaalZorgVast, onderdeel van de BAM. De samenwerking vindt plaats binnen een juridische constructie. Hiervoor wordt gebruik gemaakt van een BV/CV constructie. De oprichting is in 2013 afgerond. Zaans Medisch Centrum en BAM hebben gelijk aandeelhouderschap. Zaans Medisch Centrum is 50% aandeelhouder van Emerald Alliantie Beheer BV en tevens statutair bestuurder, Emerald Alliantie Beheer BV is beherend venoot in Emerald Alliantie CV en tevens 1,11 % aandeelhouder. De overige aandelen zijn in het bezit (ieder 49,44%) van Caro 1 BV (Zaans Medisch Centrum) en van O.B.O.56 BV (BAM). In 2018 is Emerald Alliantie Beheer BV niet meegeconsolideerd.

Intercompany-transacties, intercompany-winsten en onderlinge vorderingen en schulden tussen groepsmaatschappijen worden geëlimineerd, voor zover de resultaten niet door transacties met derden buiten de groep zijn gerealiseerd. Ongerealiseerde verliezen op intercompany-transacties worden ook geëlimineerd tenzij er sprake is van een bijzondere waardevermindering. Waarderingsgrondslagen van groepsmaatschappijen zijn waar nodig gewijzigd om aansluiting te krijgen bij de geldende waarderingsgrondslagen voor de groep.

Acquisities en desinvesteringen van groepsmaatschappijen

Vanaf de overnamedatum worden de resultaten en de identificeerbare activa en passiva van de overgenomen vennootschap opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening. De overnamedatum is het moment dat overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend op de desbetreffende vennootschap.

De verkrijgingsprijs bestaat uit het geldbedrag of het equivalent hiervan dat is overeengekomen voor de verkrijging van de overgenomen onderneming vermeerderd met eventuele direct toerekenbare kosten. Indien de verkrijgingsprijs hoger is dan het nettobedrag van de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva wordt het meerdere als goodwill geactiveerd onder de immateriële vaste activa. Indien de verkrijgingsprijs lager is dan het nettobedrag van de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva, dan wordt het verschil (negatieve goodwill) als overlopende passiefpost opgenomen.

De maatschappijen die in de consolidatie betrokken zijn, blijven in de consolidatie opgenomen tot het moment dat zij worden verkocht; deconsolidatie vindt plaats op het moment dat de beslissende zeggenschap wordt overgedragen.

Verbonden rechtspersonen

Alle groepsmaatschappijen, zoals opgenomen in de paragraaf consolidatie, evenals deelnemingen toegelicht onder de toelichting op de financiële vast activa worden aangemerkt als verbonden partij. Transacties tussen groepsmaatschappijen worden in de consolidatie geëlimineerd. Zie voor de overige deelnemingen die niet in de consolidatie zijn opgenomen de toelichting bij de deelnemingen.

Onder de financiële vaste activa zijn de verbonden stichtingen vermeld die al dan niet in de consolidatie betrokken zijn. Van elk van deze stichtingen en vennootschappen is de volgende informatie opgenomen:

- naam en woonplaats;
- rechtsvorm;
- de kernactiviteiten;
- de (mate van) zeggenschap die de instelling kan uitoefenen;
- het bedrag van het eigen vermogen en het resultaat volgens de laatst vastgestelde jaarrekening onder vermelding van het jaar waarop deze betrekking heeft.

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

5.1.4.2 Grondslagen van waardering van activa en passiva

Activa en passiva

Activa en passiva worden tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs opgenomen, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen. Toelichtingen op posten in de balans, resultatenrekening en kasstroomoverzicht zijn in de jaarrekening genummerd.

Een actief wordt in de balans verwerkt wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en het actief een kostprijs of een waarde heeft waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Activa die hier niet aan voldoen worden niet in de balans verwerkt, maar worden aangemerkt als niet in de balans opgenomen activa.

Een verplichting wordt in de balans verwerkt wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag waartegen de afwikkeling zal plaatsvinden op betrouwbare wijze kan worden vastgesteld. Onder verplichtingen worden mede voorzieningen begrepen. Verplichtingen die hier niet aan voldoen worden niet in de balans opgenomen, maar worden verantwoord als niet in de balans opgenomen verplichtingen.

Een in de balans opgenomen actief of verplichting blijft op de balans opgenomen als een transactie niet leidt tot een belangrijke verandering in de economische realiteit met betrekking tot het actief of de verplichting. Dergelijke transacties geven evenmin aanleiding tot het verantwoorden van resultaten. Bij de beoordeling of er sprake is van een belangrijke verandering in de economische realiteit wordt uitgegaan van de economische voordelen en risico's die zich naar waarschijnlijk in de praktijk zullen voordoen, en niet op voordelen en risico's waarvan redelijkerwijze niet te verwachten is dat zij zich voordoen.

Een actief of verplichting wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot het actief of de verplichting aan een derde zijn overgedragen. De resultaten van de transactie worden in dat geval direct in de winst- en verliesrekening opgenomen, rekening houdend met eventuele voorzieningen die dienen te worden getroffen in samenhang met de transactie. Indien de weergave van de economische realiteit ertoe leidt dat het opnemen van activa waarvan de rechtspersoon niet het juridisch eigendom bezit, wordt dit feit vermeld.

De jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's, wat ook de functionele valuta is van het Zaans Medisch Centrum.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs onder aftrek van cumulatieve afschrijvingen en cumulatieve bijzondere waardeverminderingen.

De afschrijvingstermijnen materiële vaste activa zijn gebaseerd op de verwachte economische levensduur van het vast actief.

De afschrijvingen worden berekend als een percentage over de verkrijgings- of vervaardigingsprijs volgens de lineaire methode op basis van de verwachte economische levensduur. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming.

De volgende afschrijvingspercentages worden hierbij gehanteerd:

- Bedrijfsgebouwen : 2,5-10%.
- Machines en installaties : 5-10 %.
- Andere vaste bedrijfsmiddelen : 6-25 %.

Vastgoedbeleggingen zijn onroerende zaken die worden aangehouden om huuropbrengsten en/of waardeverhoging te realiseren en niet dienen voor eigen gebruik. Onder de vastgoedbeleggingen worden separaat onroerende zaken in aanbouw of ontwikkeling voor toekomstig gebruik als belegging opgenomen. Vastgoedbeleggingen worden in de toelichting op de balans (paragraaf 5.1.5 en 5.1.14) separaat gepresenteerd.

De eerste waardering van een vastgoedbelegging geschiedt tegen de verkrijgingsprijs, inclusief de transactiekosten. Na de eerste verwerking worden de vastgoedbeleggingen gewaardeerd tegen de reële waarde zonder afschrijvingen. Winsten of verliezen, ontstaan door een wijziging in de reële waarde, worden verantwoord in de winst- en verliesrekening van de periode waarin de wijziging zich voordoet.

Vervolgens wordt middels de resultaatbestemming een herwaarderingsreserve gevormd. De herwaarderingsreserve is het verschil tussen de reële waarde en de waarde op basis van de verkrijgingsprijs rekening houdend met de cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen.

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Uitgaven groot onderhoud:

Het periodiek groot onderhoud wordt verwerkt als belangrijk bestandsdeel van het materieel actief. Dit bestandsdeel wordt over de geschatte levensduur afgeschreven ('componentenbenadering').

Financiële vaste activa

Deelnemingen in groepsmaatschappijen en overige deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd volgens de nettovermogenswaardemethode. Invloed van betekenis wordt in ieder geval verondersteld aanwezig te zijn bij het kunnen uitbrengen van 20% of meer van de stemrechten. De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming. Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, waarbij ook leningen aan deze deelneming worden betrokken (netto-investering), wordt deze op nihil gewaardeerd. Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Indien sprake is van een duurzame waardevermindering vindt waardering plaats tegen deze lagere waarde; afwaardering vindt plaats ten laste van de resultatenrekening.

Deelnemingen waarin geen invloed van betekenis wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere realiseerbare waarde. Indien sprake is van een stellig voornemen tot afstoting vindt waardering plaats tegen de eventuele lagere verwachte verkoopwaarde. Indien de onderneming een actief of een passief overdraagt aan een deelneming die wordt gewaardeerd op verkrijgingsprijs of actuele waarde, wordt de winst of het verlies voortvloeiend uit deze overdracht direct en volledig in de geconsolideerde resultatenrekening verwerkt, tenzij de winst op de overdracht in wezen niet is gerealiseerd.

De leningen aan niet-geconsolideerde deelnemingen worden initieel opgenomen tegen nominale waarde op basis van de effectieve rekenmethode, verminderd met bijzondere waardeverminderingverliezen.

De grondslagen voor overige financiële vaste activa zijn opgenomen onder het kopje Financiële Instrumenten.

Dividenden worden verantwoord in de periode waarin zij betaalbaar worden gesteld. Rentebaten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende post. Eventuele winsten of verliezen worden verantwoord onder de financiële baten en lasten.

Vaste activa - bijzondere waardeverminderingen

Vaste activa met een lange levensduur worden beoordeeld op bijzondere waardeverminderingen wanneer wijzigingen of omstandigheden zich voordoen die doen vermoeden dat de boekwaarde van een actief niet terugverdiend zal worden. Als dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief geschat. De realiseerbare waarde is de hoogste van de bedrijfswaarde en de opbrengstwaarde. De terugverdienmogelijkheid van activa die in gebruik zijn, wordt bepaald door de boekwaarde van een actief te vergelijken met de opbrengstwaarde of de bedrijfswaarde zijnde de geschatte contante waarde van de toekomstige netto kasstromen die het actief naar verwachting zal genereren.

Wanneer de boekwaarde van een actief hoger is dan de geschatte contante waarde van de toekomstige kasstromen, worden bijzondere waardeverminderingen verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde. Het Zaans Medisch Centrum heeft ultimo 2018 een impairment toets uitgevoerd die geen aanleiding geeft om de boekwaarde aan te passen.

De opbrengstwaarde is gebaseerd op de geschatte verkoopprijs minus de geschatte kosten welke nodig zijn om de verkoop te realiseren.

Vervreemding van vaste activa

Voor verkoop beschikbare activa worden gewaardeerd tegen boekwaarde of lagere opbrengstwaarde.

Voorraden

Voorraden zijn gewaardeerd op verkrijgingsprijzen onder toepassing van de First in First out methode of lagere opbrengstwaarde. De opbrengstwaarde is de geschatte verkoopprijs onder aftrek van direct toerekenbare verkoopkosten. Bij de bepaling van de opbrengstwaarde wordt rekening gehouden met de incurantheid van de voorraden.

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Financiële instrumenten

Financiële instrumenten omvatten handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, leningen en overige financieringsverplichtingen, handelsschulden en overige te betalen posten en afgeleide financiële instrumenten (derivaten).

Financiële instrumenten omvatten tevens in contracten besloten afgeleide financiële instrumenten (derivaten). Deze worden door de instelling gescheiden van het basiscontract en apart verantwoord indien de economische kenmerken en risico's van het basiscontract en het daarin besloten derivaat niet nauw verwant zijn, indien een apart instrument met dezelfde voorwaarden als het in het contract besloten derivaat aan de definitie van een derivaat zou voldoen en het gecombineerde instrument niet wordt gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening.

Financiële instrumenten, inclusief de van de basiscontracten gescheiden afgeleide financiële instrumenten, worden bij de eerste opname verwerkt tegen reële waarde, waarbij (dis)agio en de direct toerekenbare transactiekosten in de eerste opname worden meegenomen. Indien instrumenten niet zijn gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening, maken eventuele direct toerekenbare transactiekosten deel uit van de eerste waardering.

In contracten besloten financiële instrumenten die niet worden gescheiden van het basiscontract, worden verwerkt in overeenstemming met het basiscontract.

Na de eerste opname (tegen reële waarde) worden financiële instrumenten op de hierna beschreven manier gewaardeerd.

Verstrekte leningen en overige vorderingen

Verstrekte leningen en overige vorderingen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieverentemethode, verminderd met bijzondere waardeverminderingverliezen.

Langlopende en kortlopende schulden en overige financiële verplichtingen

Langlopende en kortlopende schulden en overige financiële verplichtingen worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieverentemethode.

De aflossingsverplichtingen voor het komend jaar van de langlopende schulden worden opgenomen onder kortlopende schulden.

Afgeleide financiële instrumenten

De instelling documenteert de hedgerelaties in specifieke/generieke hedgedocumentatie en toetst periodiek de effectiviteit van de hedgerelaties door vast te stellen dat er sprake is van effectieve hedges respectievelijk dat er geen sprake is van overhedges.

Indien afgeleide instrumenten niet langer voldoen aan de voorwaarden voor 'hedge accounting', aflopen of worden verkocht of wanneer de instelling niet langer kiest voor hedge accounting wordt hedge accounting beëindigd. De tot dat moment in het vermogen verantwoorde resultaten blijven in het eigen vermogen uitgesteld tot het moment dat de toekomstige transactie plaatsvindt. Indien de transactie naar verwachting niet meer plaatsvindt, worden de in het eigen vermogen uitgestelde cumulatieve hedgeresultaten naar de resultatenrekening gebracht.

Periodiek wordt de effectiviteit van de hedgerelaties getoetst door vergelijking van de cumulatieve reëlewaardewijziging van de afgedekte positie met de cumulatieve waardewijzigingen van de afgeleide instrumenten.

De laagste van de cumulatieve waardewijziging van de afgedekte positie en de cumulatieve waardewijziging van de afgeleide instrumenten wordt in de herwaarderingsreserve uitgesteld.

Indien sprake is van een reëlewaardeafdekking (reële waarde hedge accounting) van een opgenomen actief of verplichting of niet in de balans opgenomen bindende overeenkomst worden de resultaten uit de herwaardering van het afgeleide instrument op hetzelfde moment in de resultatenrekening verwerkt als het resultaat op de afgedekte positie voor zover deze betrekking hebben op de reëlewaardewijziging van het specifieke risico van de afgedekte post of positie.

Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten

Het onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten wordt gewaardeerd tegen de opbrengstwaarde of de vervaardigingsprijs, zijnde de afgeleide verkoopwaarde van de reeds bestede verrichtingen. De productie van het onderhanden werk is bepaald door de openstaande verrichtingen te koppelen aan de DBC's / DBC-zorgproducten die ultimo boekjaar openstonden. Op het onderhanden werk worden de voorschotten die ontvangen zijn van verzekeraars in mindering gebracht.

Vorderingen

De eerste waardering van vorderingen is tegen reële waarde, inclusief transactiekosten. (Door toepassing van de effectieve rentemethode worden transactiekosten als onderdeel van de amortisatie in de winst- en verliesrekening verwerkt). De vervolgwaaardering van vorderingen is tegen geamortiseerde kostprijs (indien geen sprake van agio/disagio of transactiekosten dan geamortiseerde kostprijs gelijk aan nominale waarde). Een voorziening wordt getroffen op de vorderingen op grond van verwachte oninbaarheid. De voorziening is gevormd op basis van ervaringscijfers van de laatste 5 jaar bijgesteld met de verbeterde werkwijze met betrekking tot debiteurenbeheer.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en direct opeisbare deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Voorzieningen (algemeen)

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan en die het gevolg zijn van een gebeurtenis uit het verleden, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichting en verliezen af te wikkelen.

Voorziening reorganisatie

In het kader van het programma "ZMC KernGezond" is een reorganisatievoorziening gevormd. Een reorganisatievoorziening wordt getroffen indien op balansdatum een gedetailleerd reorganisatieplan is geformaliseerd en uiterlijk op opmaakdatum van de jaarrekening de gerechtvaardigde verwachting van uitvoering van het plan heeft gewekt bij hen voor wie de reorganisatie gevolgen zal hebben. Van een gerechtvaardigde verwachting is sprake als is gestart met de uitvoering van de reorganisatie, of als de hoofdlijnen bekend zijn gemaakt aan hen voor wie de reorganisatie gevolgen zal hebben. In de reorganisatievoorziening worden de als gevolg van de reorganisatie noodzakelijke kosten opgenomen die niet in verband staan met de doorlopende activiteiten van de onderneming.

Pensioenverplichting eigen risico

Op Stichting Zaans Medisch Centrum rust een verplichting inzake een pensioengarantieregeling aan een deel van de voormalige werknemers van het Johannes ziekenhuis.

Voorziening uitgestelde beloningen

De jubileumvoorziening betreft een voorziening voor toekomstige jubileumuitkeringen. De voorziening betreft de contante waarde van de in de toekomst uit te keren jubileumuitkeringen. De berekening is gebaseerd op gedane toezeggingen, blijfkans en leeftijd.

In 2018 heeft het Zaans Medisch Centrum een voorziening opgenomen voor toekomstige uitkering wegens het bereiken van de pensioengerechtigde leeftijd, rekenighoudend met de reeds verstreken diensttijd. De voorziening dient ter dekking van de gratificatie van een half maand salaris bij het bereiken van de pensioengerechtigde leeftijd. De blijfkans die bij de berekening is gehanteerd is 82,07% (cfm. 2017)

WA schadeclaims

In 2009 is het Zaans Medisch Centrum overgestapt naar Medirisk als verzekeraar voor medische claims, vanaf 2015 heeft het Zaans Medisch Centrum een stop loss verzekering afgesloten met een eigen risico. Voor lopende schadeclaims wordt hiervoor een voorziening gevormd.

Voorziening persoonlijk budget levensfase (toerekening aan jaren)

De voorziening persoonlijk levensfase budget (PLB) betreft een voorziening uit hoofde van een CAO verplichting in het kader van de overgangsregeling 45+. Het persoonlijk budget levensfase kwalificeert als een beloning met opbouw van rechten. De voorziening betreft de contante waarde van de in de toekomst eenmalig uit te keren PLB-uren. De berekening is gebaseerd op de CAO-bepalingen, blijfkans, leeftijd en resterende dienstjaren tot het bereiken van de 55-jarige leeftijd.

Voorziening negatieve deelnemingen

De deelneming Oogziekenhuis Zonnestraal Noord Holland BV heeft door verliezen in 2015 en 2016 ultimo 2017 een negatief eigen vermogen. Het aandeel ZMC (49%) is tegen netto vermogenswaarde opgenomen als voorziening. Door het positieve resultaat is ultimo 2018 de voorziening niet meer noodzakelijk.

ORT tijdens verlof

Op Stichting Zaans Medisch Centrum rust een mogelijke verplichting inzake het uitbetalen van ORT tijdens verlof over 2012 t/m 2014. In 2018 is de verplichting over 2013 uitbetaald.

Schulden

Onder de langlopende schulden worden schulden opgenomen met een resterende looptijd van meer dan één jaar. De kortlopende schulden hebben een verwachte looptijd van maximaal één jaar. De schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De aflossingsverplichtingen voor het komend jaar van de langlopende schulden worden opgenomen onder kortlopende schulden.

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

5.1.4.3 Grondslagen van resultaatbepaling

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de baten en de lasten over het verslagjaar, met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde waarderingsgrondslagen. Baten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Baten worden verantwoord in het jaar waarin de baten zijn gerealiseerd. Lasten worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn. De overige baten en lasten worden toegerekend aan de verslagperiode waarop deze betrekking hebben.

Baten (waaronder nagekomen budgetaanpassingen) en lasten uit voorgaande jaren die in dit boekjaar zijn geconstateerd, worden aan dit boekjaar toegerekend. In het geval van een geconstateerde fout in voorgaande boekjaren wordt fouterstel toegepast.

Specifieke aandachtspunten omzet in de jaarrekening 2018.

Inleiding:

De landelijke onzekerheden met betrekking tot de omzetverantwoording voor instellingen voor medisch specialistische zorg (ziekenhuizen, UMC's en ZBC's) zijn de afgelopen jaren verder verminderd. Sinds het jaar 2012 is sprake van landelijke onzekerheden rondom de omzetverantwoording.

In 2014 zijn de risico's drastisch afgenomen met de invoering van de vaststelling van de uitkomsten van het expertonderzoek naar de omzetverantwoording 2012 en 2013 en de vaststelling van de transitiebedragen. Vanaf 2015 zijn de risico's verder verminderd.

De resterende in de jaarrekening 2018 van toepassing zijnde (landelijke) aandachtspunten voor het Zaans Medisch Centrum hebben betrekking op:

1. Afwikkeling rechtmatigheidscontroles MSZ 2018 en evt. eerdere jaren;
2. Rechtmatigheidscontroles MSZ 2018;
3. Toerekening van de contractafspraken met de zorgverzekeraars op schadejaar aan het boekjaar en afwikkeling oude jaren.

Bij de omzetbepaling van de DBC zorgproducten en overige zorgproducten heeft Zaans Medisch Centrum de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling gehanteerd zoals opgenomen in paragraaf 5.1.4.3 van deze jaarrekening. Hierbij zijn de uitkomsten van het aanvullend omzetonderzoek 2018 meegenomen en is de "Handreiking Rechtmatigheidsonderzoek 2018 Medisch Specialistische Zorg" gevolgd.

Toelichting (landelijke) onzekerheden jaarrekening 2018

De van toepassing zijnde (landelijke) aandachtspunten in de jaarrekening 2018 zijn (inclusief de status hiervan) hierna toegelicht voor het Zaans Medisch Centrum.

1. Afwikkeling rechtmatigheidscontroles MSZ 2017 en evt. eerdere jaren.

Het Zaans Medisch Centrum heeft over de uitkomsten van het zelfonderzoek 2017 en eerdere jaren finale overeenstemming bereikt met de zorgverzekeraars.

De uitkomsten van de onderhandelingen hierover met de zorgverzekeraars zijn verwerkt in deze jaarrekening en dit heeft niet geleid tot materiële wijzigingen van de in de jaarrekening 2018 opgenomen nuanceringen.

2. Rechtmatigheidscontroles MSZ 2018

De NFU, NVZ en ZN hebben een Handreiking Rechtmatigheidsonderzoek MSZ 2018 gepubliceerd. Door de Nza is niet bevestigd dat deze handreiking in overeenstemming is met de publiekrechtelijke regelgeving, waarmee een inherent risico blijft bestaan. Deze rechtmatigheidscontroles worden beoordeeld door de representerende zorgverzekeraars. Op basis van dit oordeel zullen alle verzekeraars gezamenlijk over de rechtmatigheid van de facturatie 2018 concluderen. De instelling heeft, voor de jaarrekening deels op basis van een risicoanalyse, onderzoek verricht naar de risico's die voor het Zaans Medisch Centrum materieel zijn. In deze risicoanalyse zijn de uitkomsten van eerder uitgevoerde aanvullende omzetonderzoeken en beschikbare overige in- en externe controles betrokken. Ook is een inschatting gemaakt van de DCM-controles over 2018 resp. 2017 op basis van de afgeronde controles van de zorgverzekeraars.

Daarnaast is het Zaans Medisch Centrum bezig op basis van deze handreiking het onderzoek inzake 2018 af te ronden.

De voorlopige uitkomsten zijn betrokken bij het opstellen van deze jaarrekening en het inschatten van de risico's die voortvloeien uit geconstateerde onjuiste registraties en/of declaraties, rekening houdende met de contractafspraken met zorgverzekeraars. Naar verwachting volgt eind 2018 uitsluitel over dit onderzoek. Dit kan naar verwachting van de raad van bestuur van het Zaans Medisch Centrum leiden tot niet materiële, nagekomen baten en lasten. Waar nodig heeft het Zaans Medisch Centrum nuanceringen geboekt.

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Materiële controles over 2018 zullen door de zorgverzekeraars nog uitgevoerd (kunnen) worden. Het Zaans Medisch Centrum gaat er vanuit dat dit geen financieel effect met terugwerkende kracht heeft. Het Nza heeft in het landelijk overleg echter niet bevestigd dat dit een terrechte aanname is, dus deze onzekerheid blijft vooralsnog bestaan. Privaatrechtelijk heeft het Zaans Medisch Centrum geen afspraken terzake gemaakt met zorgverzekeraars, anders dan verwerking van de aandachtspunten zoals opgenomen in het landelijke omzetonderzoek en het bepalen van de toekomstige handelswijze op nieuwe aspecten.

De uit de genoemde werkzaamheden en controles voortvloeiende beste inschatting van het financieel effect op de omzet en daarmee samenhangende posten is verwerkt in deze jaarrekening.

3. Toerekening van de contractafspraken met de zorgverzekeraars op schadejaar aan het boekjaar en afwikkeling oude jaren.

Zaans Medisch Centrum heeft voor 2018 met alle verzekeraars een P x Q afspraak met omzetplafond afgesproken. Toerekening van de schadelastafspraken aan het boekjaar 2018 heeft plaatsgevonden op basis van een beste schatting van het voortgangpercentage ultimo 2018 in lijn met de Handreiking omzetverantwoording, rekeninghoudend met de verwachte effecten van het rechtmatigheidsonderzoek. Deze correcties zijn conform de Handreiking omzetverantwoording op de omzet 2018 in mindering gebracht en waar nodig verwerkt in de waardering van het onderhanden werk ultimo 2018.

De uiteindelijke uitkomsten zullen later blijken uit de afrekeningen met zorgverzekeraars. In deze jaarrekening is de beste inschatting van het financieel effect op de omzet en daarmee samenhangende posten verwerkt.

Ook afrekening van oude schadelastjaren met zorgverzekeraars kan nog tot nagekomen effecten leiden. Het Zaans Medisch Centrum heeft de jaren tot en met 2014 afgerekend. Het 2015 is grotendeels definitief afgerekend met de verzekeraars. Over 2016 en 2017 is over het algemeen voorlopig afgerekend.

4. Overige onzekerheden

Het MSB heeft over 2017 de fiscale status van ondernemer toegekend gekregen. De fiscale status van het MSB voor de jaren 2018 en verder is nog onzeker. Paaz: ZMC neemt niet deel aan de landelijke regeling GGZ zelfonderzoek, de mogelijkheid bestaat dat materiële controles kunnen plaatsvinden tot 5 jaar terug. Hiervoor is een nuancering opgenomen, gebaseerd op interne en externe controles.

Conclusie Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur heeft ten behoeve van de bepaling van het resultaat en de financiële positie de best mogelijke schattingen gemaakt op basis van de beschikbare informatie, onder andere met betrekking tot bovenstaande aspecten van de omzetverantwoording. De Raad van Bestuur is van mening dat, met voornoemde toelichting, de jaarrekening het vereiste inzicht geeft in het resultaat en de financiële positie van Zaans Medisch Centrum op basis van de ons nu bekende feiten en omstandigheden.

Opbrengsten

Opbrengsten uit het verlenen van diensten worden in de winst-en-verliesrekening verwerkt wanneer het bedrag van de opbrengsten op betrouwbare wijze kan worden bepaald, de inning van de te ontvangen vergoeding waarschijnlijk is, de mate waarin de dienstverlening op balansdatum is verricht betrouwbaar kan worden bepaald en de reeds gemaakte kosten en de kosten die (mogelijk) nog moeten worden gemaakt om de dienstverlening te voltooien op betrouwbare wijze kunnen worden bepaald. Indien het resultaat van een bepaalde opdracht tot dienstverlening niet op betrouwbare wijze kan worden bepaald, worden de opbrengsten verwerkt tot het bedrag van de kosten van de dienstverlening die worden gedekt door de opbrengsten.

De met de opbrengsten samenhangende lasten worden toegerekend aan de periode waarin de baten zijn verantwoord.

Personele kosten

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de resultatenrekening voorzover ze verschuldigd zijn aan werknemers respectievelijk de belastingautoriteit.

De beloningen van het personeel worden als last in de winst-en-verliesrekening verantwoord in de periode waarin de arbeidsprestatie wordt verricht en, voor zover nog niet uitbetaald, als verplichting op de balans opgenomen. Als de reeds betaalde bedragen de verschuldigde beloningen overtreffen, wordt het meerdere opgenomen als een overlopend actief voor zover er sprake zal zijn van terugbetaling door het personeel of van verrekening met toekomstige betalingen door de instelling.

Voor de beloningen met opbouw van rechten (sabbatical leave, gratificaties e.d.) worden de verwachte lasten gedurende het dienstverband in aanmerking genomen. Een verwachte vergoeding ten gevolge van gratificaties worden verantwoord indien de verplichting is ontstaan op of vóór balansdatum en een betrouwbare schatting van de verplichtingen kan worden gemaakt. Ontvangen bijdragen voortvloeiend uit levensloopregelingen worden in aanmerking genomen in de periode waarover deze bedragen zijn verschuldigd. Toevoegingen aan en vrijval van verplichtingen worden ten laste respectievelijk ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht.

Indien een beloning wordt betaald, waarbij geen rechten worden opgebouwd (bijvoorbeeld doorbetaling in geval van ziekte of arbeidsongeschiktheid) worden de verwachte lasten verantwoord in de periode waarover deze beloning is verschuldigd. Voor op balansdatum bestaande verplichtingen tot het in de toekomst doorbetalen van beloningen (inclusief ontslagvergoedingen) aan personeelsleden die op balansdatum naar verwachting blijvend geheel of gedeeltelijk niet in staat zijn om werkzaamheden te verrichten door ziekte of arbeidsongeschiktheid wordt een voorziening opgenomen. De verantwoorde verplichting betreft de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichting op balansdatum af te wikkelen. De beste schatting is gebaseerd op contractuele afspraken met personeelsleden (CAO en individuele arbeidsovereenkomsten). Toevoegingen aan en vrijval van verplichtingen worden ten laste respectievelijk ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht.

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Ontslagvergoedingen

Ontslagvergoedingen zijn vergoedingen die worden toegekend in ruil voor de beëindiging van het dienstverband. Een uitkering als gevolg van ontslag wordt als verplichting en als last verwerkt als de onderneming zich aantoonbaar onvoorwaardelijk heeft verbonden tot betaling van een ontslagvergoeding. Als het ontslag onderdeel is van een reorganisatie, worden de kosten van de ontslagvergoeding opgenomen in een reorganisatievergoeding. Zie hiervoor de grondslag onder het hoofd voorzieningen. Ontslagvergoedingen worden gewaardeerd met inachtneming van de aard van de vergoeding. Als de ontslagvergoeding een verbetering is van de beloningen na afloop van het dienstverband, vindt waardering plaats volgens dezelfde grondslagen die worden toegepast voor pensioenregelingen. Andere ontslagvergoedingen worden gewaardeerd op basis van de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichting af te wikkelen.

Pensioenen

Stichting Zaans Medisch Centrum heeft voor haar werknemers een toegezegde pensioenregeling. Hiervoor in aanmerking komende werknemers hebben op de pensioengerechtigde leeftijd recht op een pensioen dat is gebaseerd op het gemiddeld verdiende loon berekend over de jaren dat de werknemer pensioen heeft opgebouwd bij het Zaans Medisch Centrum. De verplichtingen, die voortvloeien uit deze rechten van haar personeel, zijn ondergebracht bij het bedrijfstakpensioenfonds Zorg en Welzijn. Het Zaans Medisch Centrum betaalt hiervoor premies waarvan de helft door de werkgever wordt betaald en de helft door de werknemer. De pensioenrechten worden jaarlijks geïndexeerd, indien en voor zover de dekkingsgraad van het pensioenfonds (het vermogen van het pensioenfonds gedeeld door haar financiële verplichtingen) dit toelaat. Per 1 januari 2015 gelden nieuwe regels voor pensioenfonds. Daarbij behoort ook een nieuwe berekening van de dekkingsgraad. De 'nieuwe' dekkingsgraad is het gemiddelde van de laatste twaalf dekkingsgraden. Door een gemiddelde te gebruiken, zal de dekkingsgraad nu minder sterk schommelen. In februari 2019 bedroeg de dekkingsgraad 100,8 %. Het vereiste niveau van de dekkingsgraad is 128%. Het pensioenfonds verwacht volgens het herstelplan binnen 12 jaar hieraan te kunnen voldoen en voorziet geen noodzaak voor de aangesloten instellingen om extra stortingen te verrichten of om bijzondere premieverhogingen door te voeren. Het Zaans Medisch Centrum heeft geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bijdragen in geval van een tekort bij het pensioenfonds, anders dan het effect van hogere toekomstige premies. Het Zaans Medisch Centrum heeft daarom alleen de verschuldigde premies tot en met het einde van het boekjaar in de jaarrekening verantwoord.

Financiële baten en lasten

De financiële baten en lasten betreffen van derden en groepsmaatschappijen ontvangen (te ontvangen) en aan derden en groepsmaatschappijen betaalde (te betalen) interest. Tevens is hieronder opgenomen het aandeel van de stichting in het resultaat van de op nettovermogenswaarde gewaardeerde deelnemingen danwel ontvangen dividenden van deelnemingen waarin geen invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend en waardeveranderingen van financiële vaste activa en effecten.

Overheidssubsidies

Overheidssubsidies worden aanvankelijk in de balans opgenomen als vooruitontvangen baten zodra er redelijke zekerheid bestaat dat zij zullen worden ontvangen en dat de groep zal voldoen aan de daaraan verbonden voorwaarden. Subsidies ter compensatie van door de groep gemaakte kosten worden systematisch als opbrengsten in de winst-en-verliesrekening opgenomen in dezelfde periode als die waarin de kosten worden gemaakt.

5.1.4.4 Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. De verkrijgingsprijs van de verworven groepsmaatschappij is opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geld heeft plaatsgevonden. De in de verworven groepsmaatschappij aanwezige geldmiddelen zijn van de aankoopprijs in aftrek gebracht.

Transacties waarbij geen ruil van kasmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. De betaling van de leasetermijnen uit hoofde van het financiële leasecontract zijn voor het gedeelte dat betrekking heeft op de aflossing als een uitgave uit financieringsactiviteiten aangemerkt en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de interest als een uitgave uit operationele activiteiten.

5.1.4.5 Grondslagen voor gebeurtenissen na balansdatum

Gebeurtenissen die nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum en die blijken tot aan de datum van het opmaken van de jaarrekening worden verwerkt in de jaarrekening. Gebeurtenissen die geen nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum worden niet in de jaarrekening verwerkt. Als dergelijke gebeurtenissen van belang zijn voor de oordeelsvorming van de gebruikers van de jaarrekening, worden de aard en de geschatte financiële gevolgen ervan toegelicht in de jaarrekening.

5.1.4.6 Waarderingsgrondslagen WNT

Voor de uitvoering van de Wet normering topinkomens (WNT) heeft de instelling zich gehouden aan de wet- en regelgeving inzake de WNT, waaronder de instellingspecifieke (sectorale) regels.

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

ACTIVA

1. Materiële vaste activa

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Bedrijfsgebouwen en terreinen	108.821.068	110.926.032
Machines en installaties	33.089.819	35.150.917
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	31.511.705	34.584.623
Niet aan het bedrijfsproces dienstbare materiële activa	262.142	116.307
Totaal materiële vaste activa	<u><u>173.684.734</u></u>	<u><u>180.777.879</u></u>
<i>Het verloop van de materiële vaste activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>		
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	180.777.879	176.401.578
Bij: investeringen	2.873.074	17.826.164
Af: afschrijvingen	10.112.054	9.911.637
Bij: herwaardering	134.956	0
Af: desinvesteringen	0	3.549.105
Af: ontvangen erfpacht	-10.879	-10.879
Boekwaarde per 31 december	<u><u>173.684.734</u></u>	<u><u>180.777.879</u></u>

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de materiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 5.1.7.

Onder de vastgoedbelegging grond parkeergarage is voor een totaalbedrag van € 1.622.892,- aan vaste activa opgenomen waarvan het ZMC alleen het economisch eigendom heeft, maar niet het gebruik ervan. Voor de erfpacht van de grond van de parkeergarage is een erfpachtsom ontvangen die in 50 jaar weer terugvloeit naar het vermogen van het ZMC. De ontvangen afkoop erfpacht is in mindering gebracht op de waarde van de grond van de parkeergarage. De vastgoedbelegging wordt jaarlijks opgerent. De uitgangspunten voor de oprenting zijn opnieuw beoordeeld en leiden niet tot wijzigingen voor boekjaar 2018.

De inbegrepen boekwaarde per 31-12-2018 van de Zaanapotheek bedraagt € 660.638.

De materiële vaste activa dienen voor een bedrag van € 141.554.460 (2017: € 151.196.103) als onderpand voor schulden aan kredietinstellingen, waarvan € 2.041.936 (2017: € 2.552.403) als garantie voor leningen die zijn geborgd via het Waarborgfonds voor de Zorg (WFZ). De zorginstelling heeft zich verbonden niet zonder voorafgaande toestemming van het WFZ onroerende goederen die zijn gefinancierd met geborgde leningen te vervreemden of met een ander zakelijk recht te bezwaren. Tevens heeft de zorginstelling zich verbonden om op eerste verzoek van het WFZ een recht van hypotheek aan het WFZ te verstrekken op onroerende zaken waarvoor een lening is aangegaan die geheel of gedeeltelijk door het WFZ is geborgd.

De grond waarvoor een erfpachtovereenkomst is gesloten voor de parkeergarage zijn in 2014 geherwaardeerd tegen de huidige grondprijzen. Er heeft d.d. 17 april 2019 een hertaxatie plaatsgevonden van de grondwaarde, deze taxatie heeft geleid tot een hogere waarde. De waardering is gestegen met € 134.956,-

Als zekerheid op de nieuw aangetrokken c.q. aan te trekken financiering van de nieuwbouw is hypotheekrecht verleend op alle registergoederen van het ZMC.

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

ACTIVA

2. Financiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Andere deelnemingen	2.252.516	1.925.594
Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen	0	61.000
Overige vorderingen	281.777	2.731.979
Totaal financiële vaste activa	<u><u>2.534.293</u></u>	<u><u>4.718.573</u></u>

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	4.718.573	6.684.316
Reclasificatie voorziening negatieve deelneming	-185.190	0
Kapitaalstortingen	151.584	76.285
Resultaat deelnemingen	361.060	-81.657
Ontvangen dividend	0	-85.000
Verstrekte leningen / verkregen effecten	21.647	-539.000
WVA dispuut belastingdienst	-2.435.935	-1.303.063
Afname vorderingen	-64.232	0
Kosten goodwill derden	-28.875	-28.875
Afschrijving disagio	-4.339	-8.438
Waardeverminderingen (afschr.aanloopkosten)		4.005
Boekwaarde per 31 december	<u><u>2.534.293</u></u>	<u><u>4.718.573</u></u>

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de financiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 5.1.8. Van de vorderingen op de financiële vaste activa heeft een totaalbedrag van € 0,3 miljoen een looptijd korter dan 1 jaar. De resultaten van de deelnemingen zijn geboekt als opbrengst cq last in de exploitatierekening.

Toelichting op belangen in andere rechtspersonen of vennootschappen:

Naam en rechtsvorm en woonplaats rechtspersoon	Kernactiviteit	Verschaft kapitaal	Kapitaalbelang (in %)	Eigen vermogen	Resultaat	Aandeel resultaat ZMC
				<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
				€	€	€
Rechtstreekse kapitaalbelangen >= 20%:						
	Dialyse					
Codia Waterland BV P'trend		114.329	33,3%	267.986	75.000	-77.965
Esperanz BV Purmerend	Oncologie	0	33,3%	41.112	0	-22.590
Symbiant BV Alkmaar	Pathologie	814.655	33,3%	2.891.908	483.000	262.301
Comicro BV Zaanstad	Microbiologie	484.759	50,0%	1.025.518	-56.000	-118.109
Emerald all. Beheer BV Z'dam	Beheer BV bouw	24.000	50,0%	18.000	30.000	15.000
Caro 1 BV Zaandam	Commandiet Emerald	8.900	49,0%	18.000	0	0
Zorghotel De Gouw	Revalidatie	320.600	20,0%	1.388.000	19.610	3.922
Diagnost-IQ BV Purmerend	Klinisch Chemisch lab.	177.214	33,3%	1.059.642	-528.000	45.501
Subtotaal					23.610	108.060
Oogziekenhuis Zonnestraal		67.709	49,0%	-368.923	506.000	253.000
Noord Holland BV Hilversum	Oogheekunde					
TOTAAL						361.060
Zeggenschapsbelangen:						
Medirisk ovm Amsterdam	WA verz. Aandelen	279.428				

Toelichting:

Korteweg Farmacie is een 100% dochtermaatschappij van het Zaans Medisch Centrum.

De resultaten deelnemingen 2018 zijn in de waarde van de deelnemingen meegenomen voor de percentages van deelneming. De resultaten 2018 betreffen voorlopige cijfers. In het volgende kalenderjaar worden de aandelen van het resultaat voor het ZMC gecorrigeerd op basis van de definitieve cijfers. de correcties van de resultaten 2017 op basis van definitieve jaarrekeningen zijn meegenomen in het aandeel resultaat ZMC. De resultaten van Diagnost-IQ BV en Comicro waren in 2018 negatief, de overige deelnemingen sloten het boekjaar af met een positief resultaat. Het aandeel van Symbiant is in de jaarrekening aangepast van 19% naar 33,33%, dit conform het aandeelregister. Wel is het deel van het ZMC van de Agioreserve nog 19%.

Medirisk heeft extra aandelen uitgegeven aan de leden om aan de hogere kapitaalseisen van Solvency II te kunnen voldoen. In 2018 is er een kleine negatieve resultaatverdeling op het aandelenkapitaal in mindering gebracht.. Bij Medirisk is de medische aansprakelijkheidsverzekering van het Zaans Medisch Centrum ondergebracht.

In 2018 is van de deelneming Symbiant het aandeel percentage aangepast van 19% naar 33,3%.

Per 1 februari 2018 is Esperanz BV ontbonden en worden de baten en lasten verdeeld over de aandeelhouders.

Zaans Medisch Centrum heeft het voornemen om de deelneming Codia B.V. in 2019 te verkopen aan Dijklander Ziekenhuis. De dialyse activiteiten worden voortgezet door Dijklander Ziekenhuis.

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

ACTIVA

3. Voorraden

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Medische middelen	739.776	463.524
Voedingsmiddelen	375.054	284.090
Voorraad OK	887.002	800.000
Overige voorraden:	661.875	765.892
Totaal voorraden	<u>2.663.707</u>	<u>2.313.506</u>

Toelichting:

Op de voorraden is geen voorziening voor incourantheid in aftrek gebracht.

Op de voorraden is pandrecht gevestigd als zekerheid gesteld voor de langlopende schulden. Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar het overzicht van de langlopende leningen in bijlage 5.1.9.

4. Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten (DBC's en overige trajecten)

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten gereguleerd segment	15.572.948	15.976.667
Af: ontvangen voorschotten	-12.681.935	-15.102.557
Af: onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten MSB Honorarium	-2.442.670	-2.239.905
Onderhanden projecten PAAZ	1.940.575	2.623.430
Totaal onderhanden werk	<u>2.388.918</u>	<u>1.257.634</u>

Toelichting:

De ontvangen voorschotten onderhanden werk zijn ultimo 2018 ca. €2.400.000 lager dan ultimo 2017. Dit houdt verband met terugbetaling van een voorschot onderhanden werk aan Zilveren Kruis.

De vrijgevestigde specialisten zijn georganiseerd in het MSB, waarmee wordt afgerekend op basis van gerealiseerde DBC's. Het aandeel van de MSB in de openstaande zorgproductie is in mindering gebracht op de onderhanden werk positie.

Het onderhanden werk van de PAAZ is evenals in 2017 bepaald door de geschreven tijd door specialisten in de openstaande DBC's te waarden tegen een gemiddeld tarief.

5. Debiteuren en overige vorderingen

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Vorderingen op debiteuren	12.364.870	14.383.748
Nog te factureren omzet DBC's / DBC-zorgproducten	8.453.985	6.744.319
Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen		
Vennootschapsbelasting	40.440	0
Vooruitbetaalde bedragen:	814.520	730.846
Nog te ontvangen bedragen:	1.637.370	1.387.333
Overige overlopende activa:		
Rekening courant specialistenvoorschotten	146.235	198.000
Vorderingen op verbonden partijen	1.215.521	2.594.506
Totaal debiteuren en overige vorderingen	<u>24.672.941</u>	<u>26.038.752</u>

Toelichting:

De voorziening die in aftrek op de vorderingen is gebracht, bedraagt € 248.144 (2017: € 207.500)

De debiteuren zijn met € 2 mln. gedaald ten opzichte van 2017, de nog te factureren zorgproducten zijn met € 1,7 mln gestegen.

Door snellere afspraken met verzekeraars kon er eerder in het jaar gefactureerd worden, de facturen konden hierdoor nog in het boekjaar verstuurd worden en zijn de gelden eerder geïnd.

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

ACTIVA

6. Liquide middelen

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Bankrekeningen	6.516.150	8.804.483
Kassen	5.265	4.919
Totaal liquide middelen	<u>6.521.414</u>	<u>8.809.402</u>

Toelichting:

De liquide middelen zijn vrij beschikbaar.

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

PASSIVA

7. Groepsvermogen

Het groepsvermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Algemene en overige reserves	31.756.172	30.585.168
Totaal groepsvermogen	<u>31.756.172</u>	<u>30.585.168</u>

Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-2018</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-2018</u>
	€	€	€	€
Algemene reserves:				
Stelselwijziging OHW	4.148.328			4.148.328
Stelselwijziging Groot Onderhoud	487.000			487.000
Korteweg Farmacie	881.072	146.924		1.027.996
Wettelijke reserves				
Deelnemingen	353.118	361.059	-157.347	556.830
Herwaardering terreinen	951.999		134.956	1.086.955
Reserve aanvaardbare kosten:				
Reserve aanvaardbare kosten	23.763.651	663.020	22.391	24.449.062
Totaal algemene en overige reserves	<u>30.585.168</u>	<u>1.171.004</u>	<u>0</u>	<u>31.756.172</u>

Toelichting:

Vanaf de jaarrekening 2015 is een wettelijke reserve deelnemingen opgenomen voor de waarde boven de inleg van het ZMC. Dit is in 2018 op dezelfde manier voortgezet.

8. Voorzieningen

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-2018</u>	<u>Dotatie</u>	<u>Onttrekking</u>	<u>Vrijval</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-2018</u>
	€	€	€	€	€
Voorziening reorganisatie	2.100.000		1.338.770	322.777	438.453
Voorziening generatieregeling	300.000	0		300.000	0
Pensioenverplichting eigen risico	111.174		13.736		97.438
Voorziening uitgestelde personeelsbeloningen	397.353	49.313	63.130		383.536
Voorziening WA schadeclaims	632.847	570.741	0	392.629	810.959
Voorziening PLB uren	108.702		44.085		64.617
Voorziening neg. Deelnemingen	185.291			185.291	0
Voorziening ORT tijdens verlof	303.787		112.326	45.308	146.153
Totaal voorzieningen	<u>4.139.153</u>	<u>620.054</u>	<u>1.572.047</u>	<u>1.246.005</u>	<u>1.941.155</u>

Toelichting in welke mate (het totaal van) de voorzieningen als langlopend moeten worden beschouwd:

	<u>31-dec-2018</u>
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	649.223
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	1.291.932
hiervan > 5 jaar	0

Toelichting per categorie voorziening:

Voorziening reorganisatie

In het kader van het programma "ZMC KernGezond" is een reorganisatievoorziening gevormd.

Voorziening generatieregeling

In de CAO 2017/2019 zijn afspraken gemaakt t.a.v. generatiebeleid. Op basis hiervan heeft het ZMC in 2017 een regeling Generatiebeleid vastgesteld. CAO-partijen willen met generatiebeleid duurzaam inzetbaarheid van werknemers binnen de ziekenhuizen stimuleren. Door aanpassings in de richtlijnen voor de verslaggeving is deze voorziening vrijgevallen. Indien medewerkers gebruik gaan maken van de generatieregeling zullen deze kosten genomen worden in het betreffende boekjaar.

Pensioenverplichting eigen risico

Op stichting Zaans Medisch Centrum rust een verplichting inzake een pensioengarantieregeling aan een deel van de voormalige werknemers van het Johannes ziekenhuis. Zie verder de grondslagen van waardering en resultaatbepaling.

Voorziening uitgestelde personeelsbeloningen

Volgens richtlijn RJ271 wordt een voorziening gevormd voor toekomstige jubilea uitkeringen, rekening houdend met de reeds verstreken diensttijd. De voorziening uitkering jubilea dient ter dekking van de gratificatie voor dienstjubilea van 12,5, 25 en 40 jaar in de toekomst. De blijfkans die bij de diverse jubileumjaren is gehanteerd is 82,07% (2017: 82,07%).

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

PASSIVA

In 2018 heeft het Zaans Medisch Centrum een voorziening opgenomen voor toekomstige uitkering wegens het bereiken van de pensioengerechtigde leeftijd, rekeninghoudend met de reeds verstreken diensttijd. De voorziening dient ter dekking van de gratificatie van een half maand salaris bij het bereiken van de pensioengerechtigde leeftijd. De blijfkans die bij de berekening is gehanteerd is 82,07%.

Voorziening WA schadeclaims

In 2009 is het Zaans Medisch Centrum overgestapt naar Medirisk als verzekeraar voor medische claims, vanaf 2015 heeft het Zaans Medisch Centrum een stop loss verzekering afgesloten met een eigen risico. Totaal is hiervoor voor 2015 t/m 2018 een voorziening opgenomen van € 810.959 voor lopende schadeclaims.

Voorziening PLB uren

De werknemers die op peildatum 31-12-2009 voldoen aan bepaalde eisen (leeftijd, aantal dienstjaren in de zorgsector) hebben recht op een éénmalige storting van 200 uur in het PLB in de maand dat zij 55 jaar worden. Hiervoor wordt een voorziening opgebouwd in 5 jaar voorafgaand aan het jaar dat de werknemer 55 jaar wordt. In 2018 is de voorziening voor werknemers met geboortjaar 1963 vrijgevallen.

In 2018 is 40 uur als voorziening gevormd voor werknemers geboren in 1964. De blijfkans die bij deze voorziening wordt gehanteerd bedraagt 70%. De uren gereserveerd voor werknemers met geboortjaar 1964 vallen in 2019 vrij.

Voorziening ORT tijdens verlof

Vanuit de CAO is een voorziening gevormd voor de uitbetaling van ORT tijdens verlof over de jaren 2012-2014. In 2018 is de verplichting over 2013 uitbetaald en ten laste van de voorziening gebracht.

9. Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Schulden aan banken	134.057.872	144.465.557
Totaal langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	<u>134.057.872</u>	<u>144.465.557</u>

Toelichting:

De leningen zijn ondergebracht voor 50% bij de Rabobank en 50% bij de BNG. Op de leningen van de Rabobank zijn renteswaps aangegaan, met de BNG zijn vaste rentepercentages afgesproken. Daarnaast is onder de langlopende schulden een lening ter financiering van de Pharmafilter. In 2018 is een achtergestelde lening getrokken van € 5.000.000,- van de Gemeente Zaanstad.

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Stand per 1 januari	153.951.955	158.485.071
Bij: nieuwe leningen	5.000.000	16.106.056
Af: aflossingen	9.895.150	20.639.172
Stand per 31 december	<u>149.056.805</u>	<u>153.951.955</u>
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	14.998.933	9.486.398
Stand langlopende schulden per 31 december	<u>134.057.872</u>	<u>144.465.557</u>

Toelichting in welke mate (het totaal van) de langlopende schulden als langlopend moeten worden beschouwd:

Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jr.), aflossingsverplichtingen	14.998.933	9.486.398
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	134.057.872	144.465.557
hiervan > 5 jaar	85.670.412	98.961.687

Voor een nadere toelichting op de langlopende schulden wordt verwezen naar de bijlage overzicht langlopende schulden.

De aflossingsverplichtingen komend boekjaar zijn verantwoord onder de kortlopende schulden. Deze aflossingsverplichtingen zijn toegenomen doordat de getrokken achtergestelde lening van de Gemeente Zaanstad € 5.000.000,- begin 2019 in zijn geheel in afgelost

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

PASSIVA

Toelichting:

De leningen voor het gebouw worden in 30 jaren afgelost, de leningen voor inventaris in 10 jaren en de lening voor ICT in 5 jaren. Voor een gedetailleerde specificatie van alle leningen wordt verwezen naar 5.1.9. Met het bankenconsortium zijn in de leningsovereenkomst compliance levels afgesproken. Hiervan wordt over 2018 de compliance levels gehaald. Over 2018 dient ZMC een EBITDA-ratio te behalen van 10,8% en een DSCR-ratio van 1,0. De balansratio (solvabiliteit) dient ultimo 2018 minimaal 15% te bedragen

De reële waarde van de leningen is ultimo € 141.554.460 (ultimo 2017: € 151.196.103).

De verstrekte zekerheden voor de opgenomen leningen bij Rabobank en BNG luiden als volgt:

- hypothecaire zekerheid op bedrijfsgebouwen en -terreinen;
- pandrecht op de vorderingen;
- pandrecht op de machines en installaties.

De renteswaps zijn ultimo 2018 als volgt toe te lichten:

	Ingangsdatum	Actuele Hoofdsom	Marktwaarde renteswap 31-12-2018
Rabobank	31-3-2013	3.500.000	-215.291
Rabobank	31-3-2013	4.000.000	-132.620
Rabobank	31-12-2015	2.415.000	-56.910
Rabobank	31-12-2015	3.459.057	-134.499
Rabobank	31-12-2015	10.896.032	-422.323
Rabobank	31-3-2016	1.375.539	-25.610
Rabobank	31-3-2016	4.126.618	-193.856
Rabobank	31-3-2016	8.970.905	-420.805
Rabobank	31-12-2016	6.562.500	-248.484
Rabobank	31-12-2016	2.187.500	-33.024
Rabobank	31-12-2016	2.990.300	-55.674
Rabobank	31-12-2016	3.665.948	-50.441
Rabobank	30-12-2016	1.068.752	-14.494
Rabobank	30-12-2016	1.153.016	-15.879
Rabobank	30-12-2016	833.750	-6.094
Rabobank	31-12-2016	356.248	-1.702
Rabobank	31-12-2017	5.625.000	-310.773
Rabobank	31-12-2017	1.875.000	-50.693
Totaal		65.061.165	-2.389.173

10. Overige kortlopende schulden

De specificatie is als volgt:

	31-dec-18	31-dec-17
	€	€
Crediteuren	5.554.229	2.928.441
Aflossingsverplichtingen komend boekjaar langlopende leningen	14.998.933	9.486.398
Belastingen en premies sociale verzekeringen	3.093.394	3.523.766
Vennootschapsbelasting	0	124.180
Schulden terzake pensioenen	222.571	72.758
Nog te betalen salarissen	55.066	65.805
Nog te betalen kosten:		
Nog te betalen honoraria specialisten	833.218	1.144.523
Nog te betalen interest	286.309	333.076
Schulden aan verbonden partijen	852.396	2.413.068
Vooruitontvangen opbrengsten:		
Vakantiegeld	2.086.356	2.088.745
Vakantiedagen	7.623.393	7.826.522
Schulden aan zorgverzekeraars	4.851.683	7.776.233
Overige overlopende passiva:		
Overige overlopende passiva	4.253.262	6.942.352
Totaal overige kortlopende schulden	44.710.809	44.725.868

Toelichting:

De kredietfaciliteit in rekening-courant bij Rabobank en BNG bedraagt per 31 december 2018 bij een ieder € 250.000 (2017: € 250.000) en de rente EURIBOR (3 maands) plus 1,8 %.

De verstrekte zekerheden gelden tevens voor de opgenomen kredietfaciliteit in rekening-courant bij BNG, en luiden als volgt:

- hypothecaire zekerheid op bedrijfsgebouwen en -terreinen;
- pandrecht op de vorderingen;
- pandrecht op de machines en installaties.

De kortlopende schulden zijn ten opzichte van 2018 nagenoeg gelijk gebleven. De crediteuren zijn € 2,5 mln. hoger doordat eind 2017 vele betalingen zijn uitgevoerd om het oude inkoopplatform leeg te boeken. De aflossingsverplichtingen zijn met € 5,0 mln. gestegen doordat de getrokken achtergestelde lening begin 2019 is afgelost. De schulden terzake pensioenen zijn gestegen met € 150.000. De schulden aan verbonden partijen is afgenomen door verbetering van de betalingstermijn richting Comicro en Diagnost-IQ. Het nog te betalen bedrag honoraria specialisten is afgenomen door verhoging van de maandelijkse voorschotten in lijn met de realisatie. Daarnaast vrijval van oude jaren als gevolg van ontvangen definitieve afrekeningen over de jaren 2016 en 2017. De afname van de schuld aan zorgverzekeraars wordt veroorzaakt doordat in 2018 circa € 5,0 mln aan plafondoverschrijdingen en materiële controles zijn afgekerend middels betalingen of verrekeningen met debiteuren. De afname van de overige overlopende passiva heeft een relatie met de ingebruikname van een nieuwe inkoopapplicatie in december 2017. Hierdoor zijn ten opzichte van ultimo 2017 minder posten in de jaaroverloop verwerkt. Dit verklaart tevens de stijging van de post crediteuren.

Er is € 1.193.694 onder schulden aan verzekeraars voor zelfonderzoek en materiële controle MSZ opgenomen. Het gehanteerde risicopercentage 2018 bedraagt 0,33% op een omzet van € 132 mln. Tevens is er € 120.818 onder schulden aan verzekeraars voor zelfonderzoek en materiële controle GGZ over de jaren 2015 t/m 2018 opgenomen.

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

PASSIVA

11. Financiële instrumenten

Algemeen

Zaans Medisch Centrum maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende financiële instrumenten die de instelling blootstellen aan markt- en/of kredietrisico's. Deze betreffen financiële instrumenten die in de balans zijn opgenomen.

Zaans Medisch Centrum handelt niet in financiële derivaten en heeft procedures en gedragslijnen om de omvang van het kredietrisico bij elke tegenpartij of markt te beperken. Bij het niet nakomen door een tegenpartij van aan Zaans Medisch Centrum verschuldigde betalingen blijven eventuele daaruit voortvloeiende verliezen beperkt tot de marktwaarde van de desbetreffende instrumenten. De contractwaarde of fictieve hoofdsommen van de financiële instrumenten zijn slechts een indicatie van de mate waarin van dergelijke financiële instrumenten gebruik wordt gemaakt en niet van het bedrag van de krediet- of marktrisico's.

Herfinancieringsrisico

is een spreiding aangebracht in de vervalkalender van de leningen, vanuit de vervalkalender van de leningen worden de herfinancieringen momenten gemonitord, zodat een herfinancieringsaanvraag tijdig opgesteld en ingediend kan worden bij potentiële financiers.

Kredietrisico De vorderingen uit hoofde van handelsdebiteuren zijn geconcentreerd bij drie grote verzekeraars. Voor de overige afnemers / leveranciers wordt periodiek de kredietwaardigheid beoordeeld.

Renterisico en kasstroomrisico

Het aantrekken van geldleningen is afgestemd op het boekwaardeverloop van de vaste activa. De looptijd van de financieringen kan een actief zal nooit langer zijn dan de afschrijvingstermijn ervan. Zaans Medisch Centrum streeft naar een evenwichtige spreiding in de rente typische looptijden van leningen een uitzettingen; renterisico zal per jaar niet meer dan 20% van de leningsportefeuille bedragen. Het gebruik van derivaten is alleen toegestaan als dit leidt tot een vermindering of verschuiving van het renterisico en als deze vermindering of verschuiving inzichtelijk is gemaakt. Tevens is het gebruik van derivaten enkel toegestaan indien er sprake is van volledige onderliggende waarde; dus kan worden getypeerd als een zgn effectieve hedge. Verder kan een derivaat enkel worden afgesloten na uitdrukkelijke in- en toestemming van de Raad van Bestuur en de Raad van Toezicht. Het renterisico is beperkt tot eventuele veranderingen in de marktwaarde van opgenomen en uitgegeven leningen. Bij deze leningen is sprake van een vast rentepercentage over de gehele looptijd. De leningen worden aangehouden tot het einde van de looptijd. Zaans Medisch Centrum heeft derhalve als beleid om geen afgeleide financiële instrumenten te gebruiken om (tussentijdse) rentefluctuaties te beheersen.

Reële waarde

De reële waarde van de meeste in de balans verantwoorde financiële instrumenten, waaronder vorderingen, effecten, liquide middelen en kortlopende schulden, benadert de boekwaarde ervan.

Valutarisico

Transacties in vreemde valuta kunnen slechts voorkomen uit het primaire proces. Hierbij geldt de periode tussen bestelling en levering als valutarisico. Leningen en uitzettingen kunnen alleen in euro's plaatsvinden.

Toelichting:

Leningen Nieuwbouw

De leningen die zijn overeengekomen met BNG kennen een vast overeengekomen interest. De leningen van de Rabobank kennen een variabele interest. Om het risico van renteschommelingen te elimineren zijn swaps afgesloten voor de leningen van de Rabobank. Deze swaps zijn puur defensief en sluiten volledig aan op de bedragen en looptijden van de leningen.

Reële waarde

De reële waarde van de meeste in de balans verantwoorde financiële instrumenten, waaronder vorderingen, effecten, liquide middelen en kortlopende schulden, benadert de boekwaarde ervan. De marktwaarde van de SWAP's bedraagt per ultimo 2018 +/- € 2.389.173. Omdat sprake is van een effectieve hedge wordt hiervoor geen voorziening gevormd.

Achtergestelde lening

Met de Gemeente Zaanstad is een leningovereenkomst afgesloten voor het trekken van een achtergestelde lening van € 5.000.000,-. In 2018 zijn de leningsvoorwaarden aangepast waardoor de lening onbeperkt en boetevrij afgelost en getrokken kan worden tot een bedrag van € 5.000.000,-

12. Niet in de balans opgenomen verplichtingen en niet in de balans opgenomen activa

Toelichting:

Huurverplichtingen

Er is voor de supermarkt en parkeerdoeleinden 5.070 m2 grond in eeuwigdurende erfpacht uitgegeven, waarbij de eerste 50 jaar zijn afgekocht. Deze termijn loopt af in 2065, wanneer in overleg een nieuwe waardering wordt vastgesteld tussen juridisch eigenaar (ZMC) en erfpachter.

Er is voor de zorgboulevard 2.366 m2 grond in erfpacht uitgegeven voor 50 jaar met de mogelijkheid tot verlenging voor periodes van 50 jaar. De erfpacht is afgekocht voor de gehele looptijd van 50 jaren en dit bedrag is in 2015 reeds voldaan. De termijn loopt af in 2065. De grondwaarde is gewaardeerd tegen nihil omdat het economisch eigendom is overgedragen met permanente intentie en contractvoorwaarden.

Meerjarige financiële verplichtingen:

Er zijn langlopende onvoorwaardelijke verplichtingen aangegaan ter zake van huur en operationele leasing. De operationele leasing en het bijbehorende onderhoud wordt lineair over de leaseperiode in de resultatenrekening verwerkt.

De resterende looptijd kan als volgt worden gespecificeerd (bedragen per jaar):

	Huur	Leasing	Totaal Looptijd
Siemens lease med.apparatuur		2.042.681	2.042.681 t/m 31-12-2025
Huur buitenpoli Assendelft	155.700		155.700 onbep.tijd met opzegtermijn
Huur revalidatie	253.358		253.358 onbep.tijd met opzegtermijn
Huur Ziekenhuis Apotheek	111.816		111.816
Huur Zaanapotheek	81.690		81.690
Linnenvoorziening	760.000		760.000 bepaalde tijd
Atos (totaal beheer)		2.517.050	2.517.050 t/m 31-12-2019
Albron		900.000	900.000 t/m 28-01-2025
Coppa		334.800	334.800 t/m 31-12-2022
BAM		5.188.953	5.188.953 t/m 31-12-2041
Performation		300.000	300.000 t/m 30-06-2019 stlzwijgend verlengd
Chipsoft		800.000	800.000 stlzwijgend verlengd

5.1.6 MUTATIEOVERZICHT MATERIELE VASTE ACTIVA

	Bedrijfs- gebouwen en terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen, technische en administratieve uitrusting	Niet aan het bedrijfsproces dienstbare materieële activa	Totaal
	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2018					
- aanschafwaarde	115.945.811	38.483.387	64.656.379	535.937	219.621.514
- cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	951.999	951.999
- cumulatieve afschrijvingen	5.019.779	3.332.470	30.071.756	1.371.629	39.795.634
Boekwaarde per 1 januari 2018	<u>110.926.032</u>	<u>35.150.917</u>	<u>34.584.623</u>	<u>116.307</u>	<u>180.777.879</u>
Mutaties in het boekjaar					
- investeringen	1.139.158	-	1.733.916		2.873.074
- herwaarderingen				134.956	134.956
- afschrijvingen	3.244.122	2.061.098	4.806.834		10.112.054
- vooruitontvangen afkoop erfpacht				-10.879	-10.879
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>-2.104.964</u>	<u>-2.061.098</u>	<u>-3.072.918</u>	<u>124.077</u>	<u>-7.093.145</u>
Stand per 31 december 2018					
- aanschafwaarde	117.084.969	38.483.387	66.390.295	535.937	222.494.588
- cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	1.086.955	1.086.955
- cumulatieve afschrijvingen	8.263.901	5.393.568	34.878.590	1.360.750	49.896.809
Boekwaarde per 31 december 2018	<u>108.821.068</u>	<u>33.089.819</u>	<u>31.511.705</u>	<u>262.142</u>	<u>173.684.734</u>
<i>Afschrijvingspercentage</i>	2-10%	5-10%	6-25%	0,0%	

5.1.7 MUTATIEOVERZICHT FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	<u>Andere deelnemingen</u>	<u>Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen</u>	<u>Overige vorderingen</u>	<u>Totaal</u>
	€	€	€	€
Boekwaarde per 1 januari 2018	1.925.594	61.000	2.731.979	4.718.573
Reclassificatie voorziening negatieve deelneming	-185.190			-185.190
Reclassificatie overige vorderingen naar deelnemingen	2.700		-2.700	0
Kapitaalstortingen	151.584			151.584
WVA dispuut Belastingdienst			-2.435.935	-2.435.935
Resultaat deelnemingen	214.136			214.136
Verstekte leningen / verkregen effecten			21.647	21.647
Ontvangen dividend / aflossing leningen	-3.232	-61.000		-64.232
(Terugname) waardeverminderingen			-4.339	-4.339
Afschrijving Goodwill			-28.875	-28.875
Boekwaarde per 31 december 2018	<u>2.252.516</u>	<u>0</u>	<u>281.777</u>	<u>2.534.293</u>
Som waardeverminderingen	326.922	-61.000	-2.450.202	-2.184.280

Toelichting:

De resultaten van de deelnemingen zijn geboekt als opbrengst cq last in de exploitatierekening.

Onder Overige vorderingen was een vordering op de Belastingdienst opgenomen Het betreft het terug te vorderen deel van de totale gedane betaling aan de Belastingdienst in voorjaar 2016. Het ZMC en de Belastingdienst waren sinds 2015 in een dispuut verwickeld betreffende de, door het ZMC toegepaste, loonheffingskortingen WVA over de jaren 2009 t/m 2011. De Belastingdienst heeft naheffingsaanslagen over deze periode opgelegd. Het ZMC betwistte de claim voor € 3,7 mln en heeft bezwaar ingediend. Primo 2018 heeft het ZMC een schikking getroffen met de Belastingdienst. De vordering is door de schikking verlaagd naar € 2,4 mln. Dit bedrag is in april 2018 ontvangen. Het terug te ontvangen bedrag is inclusief heffingsrente, vergoed door de belastingdienst.

BIJLAGE

5.1.8 Overzicht langlopende schulden ultimo 2018

Leninggever	Afsluit- datum	Hoofdsom	Totale looptijd	Soort lening	Werke- lijke- rente	Restschuld 31 december 2017	Nieuwe leningen in 2018	Aflossing in 2018	Restschuld 31 december 2018	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2018	Aflos- sings- wijze	Aflossing 2019	Gestelde zekerheden
		€			%	€	€	€	€	€	€		€	
NWB	13-okt-06	3.403.351	20	Onderhands	4,12%	1.531.508	0	170.168	1.361.340	510.500	8	Lineair	170.168	Waarborgfonds
BNG	30-jun-06	2.858.798	14	Onderhands	4,12%	612.599	0	204.200	408.399	0	2	Lineair	204.200	Waarborgfonds
BNG	30-jun-06	1.905.382	14	Onderhands	4,12%	408.296	0	136.099	272.197	0	2	Lineair	136.099	Waarborgfonds
Rabobank	1-dec-94	6.806.703	25	Onderhands	1,70%	544.536	0	272.268	272.268	0	2	Lineair	272.268	Gem.garantie
BNG	15-jan-99	7.714.264	25	Onderhands	4,90%	2.159.994	0	308.570	1.851.424	308.574	7	Lineair	308.570	Gem.garantie
BNG	15-jan-99	7.770.986	25	Onderhands	4,91%	2.175.877	0	310.839	1.865.038	310.843	7	Lineair	310.839	Gem.garantie
BNG	6-jan-99	3.799.842	29	Onderhands	4,98%	1.441.319	0	131.029	1.310.290	655.145	11	Lineair	131.029	Gem.garantie
BNG	1-jul-99	7.714.264	26	Onderhands	4,88%	2.373.620	0	296.702	2.076.918	593.408	8	Lineair	296.702	Gem.garantie
BNG	1-jul-99	7.770.986	25	Onderhands	4,87%	2.175.877	0	310.839	1.865.038	310.843	7	Lineair	310.839	Gem.garantie
BNG	28-jan-13	5.000.000	10	Onderhands	4,12%	3.875.000	0	312.500	3.562.500	0	5	Lineair	250.000	Hyp. Zekerheid
BNG	28-jan-13	10.000.000	10	Onderhands	3,68%	5.500.000	0	1.250.000	4.250.000	0	5	Lineair	1.000.000	Hyp. Zekerheid
BNG D3-1	31-mrt-16	3.937.500	10	Onderhands	2,61%	3.767.780	0	135.776	3.632.004	2.953.125	8	Lineair	135.776	Hyp. Zekerheid
BNG D3-1	31-dec-15	11.812.500	10	Onderhands	2,89%	11.303.341	0	407.327	10.896.014	8.859.376	7	Lineair	407.327	Hyp. Zekerheid
BNG D3-2	30-dec-16	1.437.500	10	Onderhands	2,82%	1.425.108	0	49.569	1.375.539	1.127.694	9	Lineair	49.569	Hyp. Zekerheid
BNG D3-2	30-dec-16	4.312.000	10	Onderhands	3,07%	4.275.323	0	148.708	4.126.615	3.383.077	9	Lineair	148.707	Hyp. Zekerheid
BNG D4-1	31-dec-15	3.750.000	10	Onderhands	2,89%	3.588.362	0	129.310	3.459.052	2.812.500	8	Lineair	129.310	Hyp. Zekerheid
BNG D4-1	31-mrt-16	1.250.000	10	Onderhands	2,62%	1.196.121	0	43.103	1.153.018	937.500	8	Lineair	43.103	Hyp. Zekerheid
BNG D5-1	31-dec-15	3.450.000	10	Onderhands	2,57%	2.760.000	0	345.000	2.415.000	690.000	8	Lineair	345.000	Hyp. Zekerheid
BNG D5-1	31-mrt-16	1.150.000	10	Onderhands	2,26%	948.750	0	115.000	833.750	258.750	8	Lineair	115.000	Hyp. Zekerheid
BNG D5-2	30-dec-16	1.425.000	5	Onderhands	2,41%	1.425.000	0	356.252	1.068.748	0	4	Lineair	356.250	Hyp. Zekerheid
BNG D5-2	30-dec-16	475.000	5	Onderhands	2,00%	475.000	0	118.752	356.248	0	4	Lineair	118.752	Hyp. Zekerheid
BNG D2	30-dec-16	3.125.000	10	Onderhands	2,81%	3.098.060	0	107.760	2.990.300	2.451.500	9	Lineair	107.760	Hyp. Zekerheid
BNG D2	30-dec-16	9.375.000	10	Onderhands	3,07%	9.294.181	0	323.276	8.970.905	7.354.525	9	Lineair	323.276	Hyp. Zekerheid
BNG C	30-dec-16	2.187.500	10	Onderhands	2,53%	2.187.500	0	0	2.187.500	1.002.602	9	Lineair	0	Hyp. Zekerheid
BNG C	30-dec-16	6.562.500	10	Onderhands	2,88%	6.562.500	0	0	6.562.500	3.008.077	9	Lineair	0	Hyp. Zekerheid
BNG D4-2	29-dec-17	1.875.000	10	Onderhands	3,04%	1.875.000	0	16.164	1.858.836	1.535.556	9	Lineair	64.656	Hyp. Zekerheid
BNG D4-2	29-dec-17	5.625.000	10	Onderhands	3,24%	5.625.000	0	48.491	5.576.509	4.606.689	9	Lineair	193.964	Hyp. Zekerheid
Rabobank	28-jan-13	5.000.000	10	Onderhands	3,92%	3.750.000	0	250.000	3.500.000	0	5	Lineair	250.000	Hyp. Zekerheid
Rabobank	28-jan-13	10.000.000	10	Onderhands	3,59%	5.000.000	0	1.000.000	4.000.000	0	5	Lineair	1.000.000	Hyp. Zekerheid
Rabo D3-1	31-mrt-16	3.937.500	10	Onderhands	2,92%	3.801.724	0	135.776	3.665.948	2.987.068	8	Lineair	135.776	Hyp. Zekerheid
Rabo D3-1	31-dec-15	11.812.500	10	Onderhands	2,59%	11.303.360	0	407.328	10.896.032	8.859.392	7	Lineair	407.328	Hyp. Zekerheid
Rabo D3-2	30-dec-16	1.437.500	10	Onderhands	2,92%	1.425.108	0	49.569	1.375.539	1.127.694	9	Lineair	49.569	Hyp. Zekerheid
Rabo D3-2	30-dec-16	4.312.500	10	Onderhands	2,74%	4.275.323	0	148.705	4.126.618	3.383.075	9	Lineair	148.707	Hyp. Zekerheid
Rabo D4-1	31-dec-15	3.750.000	10	Onderhands	2,92%	3.588.365	0	129.308	3.459.057	2.812.517	8	Lineair	129.308	Hyp. Zekerheid
Rabo D4-1	31-mrt-16	1.250.000	10	Onderhands	2,59%	1.196.120	0	43.104	1.153.016	937.496	8	Lineair	43.104	Hyp. Zekerheid
Rabo D5-1	31-dec-15	3.450.000	10	Onderhands	2,55%	2.760.000	0	345.000	2.415.000	690.000	8	Lineair	345.000	Hyp. Zekerheid

BIJLAGE

5.1.8 Overzicht langlopende schulden ultimo 2018

Stichting Zaans Medisch Centrum

Leninggever	Afsluit- datum	Hoofdsom	Totale loop- tijd	Soort lening	Werke- lijke- rente	Restschuld 31 december 2017	Nieuwe leningen in 2018	Aflossing in 2018	Restschuld 31 december 2018	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2018	Aflos- sings- wijze	Aflossing 2019	Gestelde zekerheden
		€			%	€	€	€	€	€			€	
Rabo D5-1	31-mrt-16	1.150.000	10	Onderhands	2,25%	948.750	0	115.000	833.750	258.750	8	Lineair	115.000	Hyp. Zekerheid
Rabo D5-2	30-dec-16	1.425.000	5	Onderhands	2,61%	1.425.000	0	356.248	1.068.752	0	5	Lineair	356.248	Hyp. Zekerheid
Rabo D5-2	30-dec-16	475.000	5	Onderhands	2,07%	475.000	0	118.752	356.248	0	5	Lineair	118.752	Hyp. Zekerheid
Rabo D2	30-dec-16	3.125.000	10	Onderhands	2,74%	3.098.060	0	107.760	2.990.300	2.451.500	9	Lineair	107.760	Hyp. Zekerheid
Rabo D2	30-dec-16	9.375.000	10	Onderhands	3,15%	9.294.181	0	323.276	8.970.905	7.354.525	9	Lineair	323.276	Hyp. Zekerheid
Rabo C	30-dec-16	2.187.500	10	Onderhands	2,51%	2.187.500	0	0	2.187.500	1.002.602	9	Lineair	0	Hyp. Zekerheid
Rabo C	30-dec-16	6.562.000	10	Onderhands	2,97%	6.562.500	0	0	6.562.500	3.008.077	9	Lineair	0	Hyp. Zekerheid
Rabo D4-2	29-dec-17	5.625.000	10	Onderhands	2,90%	5.625.000	0	48.491	5.576.509	4.606.689	9	Lineair	193.964	Hyp. Zekerheid
Rabo D4-2	29-dec-17	32.975.000	10	Onderhands	2,90%	1.875.000	0	16.164	1.858.836	1.535.556	9	Lineair	64.656	Hyp. Zekerheid
Totaal banken						151.196.643	0	9.642.183	141.554.460	84.685.225			9.717.612	
DLL	28-feb-17	2.981.056	10	Onderhands	10,00%	2.755.312	0	252.967	2.502.345	985.187	9	Annuïteit	281.321	Hyp. Zekerheid
Gem Zaanstad	23-mrt-17	5.000.000	10	Onderhands	3,00%	0	5.000.000	0	0	0	0	Lineair	5.000.000	Hyp. Zekerheid
Totaal						153.951.955	5.000.000	9.895.150	144.056.805	85.670.412			14.998.933	

5.1.9 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

BATEN

13. Opbrengsten zorgprestaties (en maatschappelijke ondersteuning)

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Opbrengsten zorgverzekeringswet (exclusief subsidies)	138.930.611	133.616.188
Overige zorgprestaties	9.260.437	7.496.617
Totaal	<u>148.191.047</u>	<u>141.112.805</u>

Toelichting:

Onder opbrengsten zorgverzekeringswet wordt verantwoord de opbrengsten vanuit geproduceerde DBC's, OVP's (overige zorgproducten) en de GGZ. De stijging t.o.v. 2017 wordt bepaald door indexatie en uitbreiding afspraken zorgverzekeraars. Onder overige zorgprestaties wordt verantwoord verleende diensten en onderzoeken aan andere instellingen. De stijging van € 1,8 mln. wordt veroorzaakt door stijging van de omzet door met name de Zaanapotheek en aan geleverde zorg aan Eveen en de Koepel.

14. Subsidies

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van VWS	6.498.069	6.433.253
Totaal	<u>6.498.069</u>	<u>6.433.253</u>

Toelichting:

De subsidies bestaan uit de beschikbaarheidsbijdrage (medische) vervolgoopleidingen (opleiding tot medisch specialist en ziekenhuisopleidingen). Voor 2018 was de omvang van deze beschikbaarheidsbijdrage AIOS € 4,4 mln. (2017: € 4,9 mln.). Daarnaast is subsidie ontvangen uit het stagefonds, praktijkleren en uit hoofde van de subsidieregeling Kwaliteitsimpuls personeel ziekenhuiszorg € 1,2 mln (2017:1,2 mln).

15. Overige bedrijfsopbrengsten

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Overige dienstverlening (waaronder 2e-4e geldstroom UMC's voor onderzoek):		
Algemene administratieve dienstverlening	2.191.919	2.329.297
Maaltijden en consumpties	4.932	5.252
Overige opbrengsten (waaronder vergoeding voor uitgeleend personeel en verhuur onroerend goed):		
Bijzondere resultaten	0	7.993.385
Overige opbrengsten	656.979	656.256
Totaal	<u>2.853.830</u>	<u>10.984.190</u>

Toelichting:

In 2017 is de post bijzondere resultaten opgenomen. Dit was een éénmalige bate als gevolg van de verkoop van de oudbouw van het Zaans Medisch Centrum. In 2018 kwamen hier geen aanvullende opbrengsten meer uit.

5.1.9 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

LASTEN

16. Personeelskosten

De specificatie is als volgt:

	2018	2017
	€	€
Lonen en salarissen	49.398.275	52.984.563
Sociale lasten	6.617.335	8.036.044
Pensioenpremies	4.134.472	4.141.425
Andere personeelskosten:	2.875.553	3.019.501
Subtotaal	63.025.635	68.181.533
Personeel niet in loondienst	4.518.612	4.870.183
Totaal personeelskosten	67.544.246	73.051.715
Specificatie gemiddeld aantal personeelsleden (in FTE's) per segment:		
Zaans Medisch Centrum	898	924
Korteweg Farmacie	20	20
Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden	918	944

Toelichting:

Het aantal fte's laat een daling zien in 2018, veroorzaakt door programma ZMC KernGezond. De effecten van het programma ZMC KernGezond zijn tevens zichtbaar in daling van de loonkosten. Daarnaast waren de loonkosten in 2017 hoger als gevolg van het vormen van een reorganisatievoorziening van € 2,1 mio. en de afwikkeling van de WVA claim middels een vaststellingsovereenkomst met de belastingdienst voor een bedrag van € 1,4 mio. De andere personeelskosten zijn nagenoeg gelijk gebleven als voorgaand jaar.

17. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	2018	2017
	€	€
Afschrijvingen:		
- materiële vaste activa	10.112.054	9.911.638
- Herwaardering vaste activa	-134.956	0
Totaal afschrijvingen	9.977.098	9.911.638

Toelichting

De afschrijvingen zijn nagenoeg gelijk aan 2017.

18. Honorariumkosten vrijgevestigde medisch specialisten

De specificatie is als volgt:

	2018	2017
	€	€
Honorarium MSB	15.526.374	15.198.849
Honorarium TSB	930.990	869.105
Honorarium Neurochirurgie	75.000	100.000
Totaal	16.532.364	16.167.954

Toelichting:

Met het MSB en TSB zijn kaderafspraken en tarieven overeengekomen voor honoraria specialisten. Na afronding van het schadelastjaar wordt de afrekening opgesteld. Het verschil tussen de kosten MSB 2018 ten opzichte van 2017 wordt m.n. verklaard door een correctie die in 2017 is doorgevoerd over schadelastjaar 2016 deze was niet voorzien in 2017, waardoor de kosten van 2018 incidenteel verhoogd werden.

19. Overige bedrijfskosten

De specificatie is als volgt:

	2018	2017
	€	€
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	5.605.928	5.808.275
Algemene kosten	10.218.917	11.704.522
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	36.044.344	32.350.321
Onderhoud en energiekosten	4.376.956	4.470.244
Huur en leasing	1.616.888	1.886.884
Dotaties en vrijval voorzieningen	63.864	827.359
Totaal overige bedrijfskosten	57.926.896	57.047.605

Toelichting:

De voedingsmiddelen zijn circa € 165.000 lager dan voorgaand jaar. Dit wordt voornamelijk veroorzaakt door daling van de kosten Albron ten opzichte van 2017. In 2017 heeft er afkoop plaatsgevonden van personeel Albron. Daling voedingsmiddelen bedraagt €350.000. Echter de schoonmaakkosten door derden stijgt met € 250.000. De algemene kosten zijn substantieel gedaald doordat in 2017 verhuiskosten zijn opgenomen voor de verhuizing naar het nieuwe ziekenhuis en lagere software kosten € 475.000. De patiënt- en bewonersgebonden kosten zijn gestegen als gevolg van het uitbesteden van labonderzoeken aan Diagnost-IQ en Comicro in combinatie met een verlaging van het kortings %. De onderhoud en energiekosten zijn nagenoeg gelijk gebleven. De huur en leasingskosten zijn gedaald in 2018 met € 260.000 als gevolg van verbeterde afspraken met Siemens.

5.1.9 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

20. Financiële baten en lasten

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Rentebaten	0	1.155
Subtotaal financiële baten	<u>0</u>	<u>1.155</u>
Rentelasten	-4.692.277	-4.554.307
Resultaat deelnemingen	<u>361.059</u>	<u>-50.010</u>
Subtotaal financiële lasten	<u>-4.331.218</u>	<u>-4.604.318</u>
Totaal financiële baten en lasten	<u><u>-4.331.218</u></u>	<u><u>-4.603.162</u></u>

Toelichting:

De rentelasten zijn gestegen doordat nieuwe leningen nu het gehele jaar meelopen in de rente betalingen. Daarnaast is in 2018 voor circa € 100.000 aan rente betaald vanwege de trekking van de lening gemeente Zaanstad.

21. Vennootschapsbelasting

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Korteweg Farmacie	60.120	18.953
Effectief belastingtarief	29%	17%
Toepasselijk belastingtarief	25%	25%

22. Honoraria accountant

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
De honoraria van de accountant over 2018 zijn als volgt:		
1 Controle van de jaarrekening	215.706	138.445
2 Overige controlewerkzaamheden (w.o. Regeling AO/IC en Nacalculatie)	26.414	25.246
Totaal honoraria accountant	<u><u>242.120</u></u>	<u><u>163.691</u></u>

Toelichting:

De bedragen zijn samengesteld uit de ontvangen facturen in 2018 en zijn exclusief BTW.

WNT-VERANTWOORDING 2018 ZAANS MEDISCH CENTRUM

Per 1 januari 2013 is de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT) ingegaan. Deze verantwoording is opgesteld op basis van de volgende op Zaans Medisch Centrum van toepassing zijnde Regeling van de Minister van Volksgezondheid, Welzijn en Sport van 26 november 2015, kenmerk 871639-144249-MEVA, houdende vaststelling van wijze waarop de bezoldigingsmaxima voor topfunctionarissen bij instellingen op het terrein van de zorg en de jeugdhulp worden vastgesteld (Regeling bezoldigingsmaxima topfunctionarissen zorg en jeugdhulp)

De indelingsklasse voor de WNT van het Zaans Medisch Centrum is klasse V, gebaseerd op een score van 13 punten, hetgeen is vastgesteld door de Raad van Toezicht. Het bezoldigingsmaximum in 2018 voor Zaans Medisch Centrum is € 189.000 Dit geldt naar rato van de duur en/of omvang van het dienstverband. Voor de voorzitter van de Raad van Toezicht bedraagt het maximum € 28.350 en voor de leden van de Raad van Toezicht € 18.900.

De binnen de organisatie geïdentificeerde leidinggevend topfunctionarissen met een dienstbetrekking hebben geen dienstbetrekking bij een andere WNT-plichtige instelling(en) als leidinggevende topfunctionaris (die zijn aangegaan vanaf 1 januari 2018).

De bezoldiging van de gedefinieerde topfunctionarissen van het Zaans Medisch Centrum over het jaar 2018 is als volgt:

Bezoldiging topfunctionarissen

1a. Leidinggevende topfunctionarissen, gewezen topfunctionarissen met dienstbetrekking en leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking vanaf de 13^o maand van de functievervulling

bedragen x € 1	Dhr. Dr. W.J. v/d Kam	Dhr. Dr. R.J. Roorda MBA	Mw. Drs.M.A. de Vries RC
Funcctiegegevens	RvB	RvB	RvB
	1/1 - 31/07	1/9 - 31/12	1/1 - 31/12
Omvang dienstverband in fte	1,0	1,0	1,0
Gewezen topfunctionaris	Ja	Nee	Nee
(Fictieve) dienstbetrekking	Ja	Ja	Ja
Bezoldiging			
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	€ 112.147	€ 59.180	€ 177.534
Beloningen betaalbaar op termijn	€ 6.690	€ 3.820	€ 11.465
<i>Subtotaal</i>	€ 118.837	€ 63.000	€ 188.999
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	€ 109.775	€ 63.173	€ 189.000
-/- Onverschuldigd betaald bedrag	€ 0	€ 0	€ 0
Totale bezoldiging	€ 118.837	€ 63.000	€ 188.999
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	Overgangsrecht	N.v.t.	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Gegevens 2017			
Aanvang en einde functievervulling in 2017	1/1 - 31/12	N.v.t.	1/1 - 31/12
Omvang dienstverband 2017 in fte	1,0	N.v.t.	1,0
Bezoldiging			
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	€ 192.594	€ 0	€ 169.884
Beloningen betaalbaar op termijn	€ 11.133	€ 0	€ 11.116
<i>Subtotaal</i>	€ 203.727	€ 0	€ 181.000
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	€ 181.000	€ 0	€ 181.000
Totale bezoldiging 2017	€ 203.727	€ 0	€ 181.000

Toelichting:

De bezoldiging van de heer W.J. van der Kam vloeit voort uit schriftelijk overeengekomen afspraken voor in werking treding van de WNT II, Regeling Zorg en Jeugdhulp. Het overgangsrecht is van toepassing en is ingegaan op 1 januari 2016.

1b. Leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking in de periode kalendermaand 1 t/m 12

	Dhr. M.W. v/d Vorst	
Funcctiegegevens	Directeur Bedrijfsvoering a.i.	
Kalenderjaar	2018	2017
Periode functievervulling in het kalenderjaar (aanvang – einde)	1/1 - 31-09	9/10 - 31-12
Aantal kalendermaanden functievervulling in het kalenderjaar	9	3
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum		
Maximum uurtarief in het kalenderjaar	€ 182	€ 176
Maxima op basis van de normbedragen per maand	€ 21.167	€ 24.500
Individueel toepasselijke maximum gehele periode kalendermaand 1 t/m 12	€ 264.000	
Bezoldiging		
Werkelijk uurtarief lager dan het (gemiddeld) maximum uurtarief?	Ja	Ja
Bezoldiging in de betreffende periode	€ 196.794	€ 65.588
Totale bezoldiging gehele periode kalendermaand 1 t/m 12	€ 196.794	€ 65.588
-/- Onverschuldigd betaald bedrag	€ 0	€ 0
Totale bezoldiging, exclusief BTW	€ 262.382	
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.	N.v.t.

Toelichting:

De vermelde bedragen zijn exclusief BTW.

1c. Toezichthoudende topfunctionarissen

bedragen x € 1	Mw. P.M. Altenburg	Dhr. Ir. R. Woudt	Mw. Drs. D.A. Jongeneel	Mw. Drs. J.D. de Vries
Functiegegevens	Voorzitter	Lid	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2018	1/1 - 31/12	1/1 - 30-06	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Bezoldiging				
Bezoldiging	€ 21.480	€ 7.160	€ 14.320	€ 14.320
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	€ 28.350	€ 18.900	€ 18.900	€ 18.900
-/- Onverschuldigd betaald bedrag	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
Totale bezoldiging	€ 21.480	€ 7.160	€ 14.320	€ 14.320
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Gegevens 2017				
Aanvang en einde functievervulling in 2017	1/1 - 31/12	1/1 - 25/1 & 4/8 - 31/12	1/7 - 31/12	1/7 - 31/12
Bezoldiging	€ 19.800	€ 6.600	€ 6.600	€ 6.600
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	€ 27.150	€ 8.678	€ 9.124	€ 9.124
Beloningen betaalbaar op termijn	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
Totale bezoldiging 2017	€ 19.800	€ 6.600	€ 6.600	€ 6.600

bedragen x € 1	Dhr. Drs. C.J. Tip	Prof. Dhr. Dr. D.A. Legemate	Mw. Drs. A.D.A. van Beijnum
Functiegegevens	Lid	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2018	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Bezoldiging			
Bezoldiging	€ 14.320	€ 14.320	€ 14.320
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	€ 18.900	€ 18.900	€ 18.900
-/- Onverschuldigd betaald bedrag	€ 0	€ 0	€ 0
Totale bezoldiging	€ 14.320	€ 14.320	€ 14.320
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Gegevens 2017			
Aanvang en einde functievervulling in 2017	1/10 - 31/12	1/10 - 31/12	
Bezoldiging	€ 3.300	€ 3.300	€ 0
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	€ 4.562	€ 4.562	€ 0
Beloningen betaalbaar op termijn	€ 0	€ 0	€ 0
Totale bezoldiging 2017	€ 3.300	€ 3.300	€ 0

Toelichting:

De Raad van Toezicht wordt op declaratie uitbetaald, de vacatiegelden zijn volgens de adviesregeling van de NVTZ, artikel 3.2 WNT. De vermelde bedragen zijn excl. BTW.

5.1.10 ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2018
(na resultaatbestemming)

	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
		€	€
ACTIVA			
Vaste activa			
Materiële vaste activa	1	173.024.098	180.038.505
Financiële vaste activa	2	3.562.289	5.599.746
Totaal vaste activa		<u>176.586.387</u>	<u>185.638.251</u>
Vlottende activa			
Vorraden	3	2.288.653	2.029.416
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	4	2.388.918	1.257.634
Debiteuren en overige vorderingen	5	24.541.764	25.774.141
Liquide middelen	6	5.946.065	8.265.211
Totaal vlottende activa		<u>35.165.399</u>	<u>37.326.402</u>
Totaal activa		<u><u>211.751.786</u></u>	<u><u>222.964.653</u></u>
	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
		€	€
PASSIVA			
Eigen vermogen			
Algemene en overige reserves	7	31.756.172	30.585.168
Totaal eigen vermogen		<u>31.756.172</u>	<u>30.585.168</u>
Vorzieningen	8	1.941.157	4.139.154
Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	9	134.057.899	144.465.541
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)			
Overige kortlopende schulden	10	43.996.558	43.774.791
Totaal kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)		<u>43.996.558</u>	<u>43.774.791</u>
Totaal passiva		<u><u>211.751.786</u></u>	<u><u>222.964.653</u></u>

5.1.11 ENKELVOUDIGE RESULTATENREKENING OVER 2018

	Ref.	2018 €	2017 €
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Opbrengsten zorgprestaties (en maatschappelijke ondersteuning)	13	142.266.365	136.585.871
Subsidies	14	6.498.069	6.433.253
Overige bedrijfsopbrengsten	15	3.494.920	11.222.011
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>152.259.354</u>	<u>154.241.136</u>
BEDRIJFSLASTEN:			
Personeelskosten	16	66.051.039	71.750.358
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	17	9.890.006	9.823.489
Honorariumkosten vrijgevestigde medisch specialisten	18	16.532.364	16.167.954
Overige bedrijfskosten	19	54.441.878	54.276.193
Som der bedrijfslasten		<u>146.915.288</u>	<u>152.017.994</u>
BEDRIJFSRESULTAAT		5.344.067	2.223.142
Financiële baten en lasten	20	-4.173.062	-4.493.922
RESULTAAT BOEKJAAR		<u><u>1.171.004</u></u>	<u><u>-2.270.780</u></u>
RESULTAATBESTEMMING			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		€	€
Toevoeging/(onttrekking):			
Algemene / overige reserves		1.171.004	-2.270.780
		<u>1.171.004</u>	<u>-2.270.780</u>

5.1.12 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING ENKELVOUDIGE JAARREKENING

5.1.12.1 Algemeen

Voor de grondslagen van waardering en resultaatbepaling verwijzen wij naar punt 5.1.4. van de geconsolideerde jaarrekening.

5.1.13 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

Toelichtingen op de enkelvoudige balans worden gegeven voor zover deze afwijken van de toelichtingen op geconsolideerde balans.

ACTIVA

1. Materiële vaste activa

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Bedrijfsgebouwen en terreinen	109.117.791	111.087.799
Machines en installaties	32.773.653	34.834.751
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	31.005.468	33.999.648
Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	0	0
Niet aan het bedrijfsproces dienstbare materiële activa	127.186	116.307
Totaal materiële vaste activa	<u>173.024.098</u>	<u>180.038.505</u>
<i>Het verloop van de materiële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	180.038.505	175.749.520
Bij: investeringen	2.864.721	17.650.696
Af: afschrijvingen	10.024.963	9.823.485
Bij: terugname bijzondere waardeverminderingen	134.956	0
Af: desinvesteringen	0	3.549.105
Af: ontvangen erfpacht	-10.879	-10.879
Boekwaarde per 31 december	<u>173.024.098</u>	<u>180.038.505</u>

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de materiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 5.1.16.

5.1.13 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

ACTIVA

2. Financiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	31-dec-18	31-dec-17
	€	€
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	1.027.995	881.071
Anderde deelnemingen	2.252.417	1.925.596
Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen	0	61.000
Overige vorderingen	281.877	2.732.079
Totaal financiële vaste activa	3.562.289	5.599.746

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

	2018	2017
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	5.599.746	7.472.925
Reclassificatie voorziening negatieve deelneming	-185.291	0
Kapitaalstortingen	151.584	76.285
Resultaat deelnemingen	507.984	10.907
Toename vorderingen	21.647	-539.000
Ontvangen dividend / aflossing leningen	-64.232	-85.000
WVA dispuut belastingdienst	-2.435.935	-1.303.063
Waardevermindering (afschr. Aanloopkosten)	0	-94
Waardevermindering (afschr. Goodwill derden)	-28.875	-28.875
Amortisatie (dis)agio	-4.339	-4.339
Boekwaarde per 31 december	3.562.289	5.599.746

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de financiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 5.1.17. Van de vorderingen op de financiële vaste activa heeft een totaalbedrag van ruim 0,3 miljoen een looptijd korter dan 1 jaar. Voor de vergelijkbaarheid hebben we de vordering onder de langlopende vorderingen laten staan.

Toelichting op belangen in andere rechtspersonen of vennootschappen:

Naam en rechtsvorm en woonplaats rechtspersoon	Kernactiviteit	Verschaft kapitaal	Kapitaalbe-lang (in %)	Eigen vermogen		Aandeel resultaat ZMC
				2017	Resultaat 2018	2018
				€	€	
Rechtstreekse kapitaalbelangen >= 20%:						
Korteweg Farmacie	poliklinische apotheek	1.027.995	100,0%	881.071	146.924	146.924
Codia Waterland BV P'rend	Dialyse	114.329	33,3%	267.986	75.000	-77.965
Esperanz BV Purmerend	Oncologie	0	33,3%	41.112	0	-22.590
Symbiant BV Alkmaar	Pathologie	814.655	33,3%	2.891.908	483.000	262.301
Comicro BV Zaanstad	Microbiologie	484.759	50,0%	1.025.518	-56.000	-118.109
Emerald all. Beheer BV Z'dam	Beheer BV bouw	24.000	50,0%	18.000	30.000	15.000
Caro 1 BV Zaanstad	Commandiet Emerald	8.900	49,0%	18.000	0	0
Zorghotel De Gouw Purmerend	Revalidatie	320.600	20,0%	1.388.000	215.000	43.000
Diagnost-IQ BV Purmerend	Klinisch Chemisch lab.	177.214	33,3%	1.059.642	-528.000	45.501
Subtotaal					365.924	294.062
Oogziekenhuis Zonnestraal		67.709	49,0%	-368.923	506.000	253.000
Noord Holland BV Hilversum	Oogheelkunde					
TOTAAL						547.062
Zeggenschapsbelangen:						
Medirisk ovm Amsterdam	WA verz. Aandelen	279.428				

Toelichting:

Korteweg Farmacie is een 100% dochtermaatschappij van het Zaans Medisch Centrum.

De resultaten deelnemingen 2018 zijn in de waarde van de deelnemingen meegenomen voor de percentages van deelneming. De resultaten 2018 betreffen voorlopige cijfers. In het volgende kalenderjaar worden de aandelen van het resultaat voor het ZMC gecorrigeerd op basis van de definitieve cijfers. De correcties van de resultaten 2017 op basis van definitieve jaarrekeningen zijn meegenomen in het aandeel resultaat ZMC. De resultaten van Diagnost-IQ BV en Comicro waren in 2018 negatief, de overige deelnemingen sloten het boekjaar af met een positief resultaat. Het aandeel van Symbiant is in de jaarrekening aangepast van 19% naar 33,33%, dit conform het aandeelregister, wel is het deel van het ZMC van de Agioreserve nog 19%.

Medirisk heeft extra aandelen uitgegeven aan de leden om aan de hogere kapitaaleisen van Solvency II te kunnen voldoen. In 2018 is er een kleine negatieve resultaatverdeling op het aandelenkapitaal in mindering gebracht. Bij Medirisk is de medische aansprakelijkheidsverzekering van het Zaans Medisch Centrum ondergebracht.

Per 1 februari 2018 is Esperanz BV opgeheven en worden de baten en lasten verdeeld over de aandeelhouders.

5.1.13 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

ACTIVA

3. Voorraden

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Medische middelen	739.776	463.524
Overige voorraden:	661.875	765.892
Voorraad OK	887.002	800.000
Totaal voorraden	<u>2.288.653</u>	<u>2.029.416</u>

4. Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten (DBC's en overige trajecten)

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten gereguleerd segment	15.572.948	15.976.667
Onderhanden werk PAAZ	1.940.575	2.623.430
Af: ontvangen voorschotten	-12.681.935	-15.102.557
Af: Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten MSB honorarium	-2.442.670	-2.239.905
Totaal onderhanden werk	<u>2.388.918</u>	<u>1.257.634</u>

5. Debiteuren en overige vorderingen

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Vorderingen op debiteuren	12.192.403	13.616.307
Nog te factureren omzet DBC's / DBC-zorgproducten	8.453.985	6.744.319
Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen		
Vooruitbetaalde bedragen	791.063	698.545
Nog te ontvangen bedragen	1.619.579	1.687.463
RC Specialistenvoorschotten	146.235	198.000
Vorderingen op verbonden partijen	1.338.498	2.829.506
Totaal debiteuren en overige vorderingen	<u>24.541.764</u>	<u>25.774.141</u>

6. Liquide middelen

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Bankrekeningen	5.943.148	8.262.894
Kassen	2.917	2.318
Totaal liquide middelen	<u>5.946.065</u>	<u>8.265.211</u>

5.1.13 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

PASSIVA

7. Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	31-dec-18	31-dec-17
	€	€
Algemene en overige reserves	31.756.172	30.585.168
Totaal eigen vermogen	<u>31.756.172</u>	<u>30.585.168</u>

Algemene en overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-2018	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2018
	€	€	€	€
Algemene reserves:				
Stelselwijziging OHW	4.148.328			4.148.328
Stelselwijziging Componentenbenadering	487.000			487.000
Wettelijke reserves:				
Deelnemingen	946.265	507.984	-157.347	1.296.902
Herwaardering terreinen	951.999		134.956	1.086.955
Reserve aanvaardbare kosten:				
Reserve aanvaardbare kosten	24.051.576	663.020	22.391	24.736.987
Totaal algemene en overige reserves	<u>30.585.168</u>	<u>1.171.004</u>	<u>0</u>	<u>31.756.172</u>

8. Voorzieningen

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-2018	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Saldo per 31-dec-2018
	€	€	€	€	€
Voorziening reorganisatie	2.100.000		1.338.770	322.777	438.453
Voorziening generatieregeling	300.000			300.000	0
Pensioenverplichting eigen risico	111.174		13.736		97.438
Voorziening uitgestelde personeelsbeloningen	397.353	49.314	63.130		383.537
Voorziening WA schadeclaims	632.847	570.741		392.629	810.959
Voorziening PLB uren	108.702		44.085		64.617
Voorziening neg. Deelnemingen	185.291			185.291	0
Voorziening ORT tijdens verlof	303.787		112.326	45.308	146.154
Totaal voorzieningen	<u>4.139.154</u>	<u>620.055</u>	<u>1.572.047</u>	<u>1.246.005</u>	<u>1.941.157</u>

Toelichting in welke mate (het totaal van) de voorzieningen als langlopend moeten worden beschouwd:

	31-dec-2018
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	649.223
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	1.291.934
hiervan > 5 jaar	0

9. Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)

De specificatie is als volgt:

	31-dec-18	31-dec-17
	€	€
Schulden aan banken	134.057.899	144.465.541
Totaal langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	<u>134.057.899</u>	<u>144.465.541</u>

Het verloop is als volgt weer te geven:

	2018	2017
	€	€
Stand per 1 januari	153.951.399	158.485.071
Bij: nieuwe leningen	5.000.000	16.106.056
Af: aflossingen	9.894.567	20.639.188
Stand per 31 december	<u>149.056.832</u>	<u>153.951.939</u>
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	14.998.933	9.486.398
Stand langlopende schulden per 31 december	<u>134.057.899</u>	<u>144.465.541</u>

Toelichting in welke mate (het totaal van) de langlopende schulden als langlopend moeten worden beschouwd:

Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jr.), aflossingsverplichtingen	14.998.933	9.486.398
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	134.057.899	144.465.541
hiervan > 5 jaar	90.232.911	98.961.687

Voor een nadere toelichting op de langlopende schulden aan banken wordt verwezen naar de bijlage overzicht langlopende schulden. De aflossingsverplichtingen komend boekjaar zijn verantwoord onder de kortlopende schulden.

PASSIVA

5.1.13 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

10. Overige kortlopende schulden

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Crediteuren	5.199.023	2.268.148
Aflossingsverplichtingen komend boekjaar langlopende leningen	14.998.933	9.486.398
Belastingen en premies sociale verzekeringen	3.015.552	3.491.572
Schulden terzake pensioenen	218.429	71.998
Nog te betalen salarissen	55.519	65.805
Schulden aan zorgverzekeraars	4.851.683	7.776.233
Vakantiegeld	2.042.757	2.054.198
Vakantiedagen	7.501.343	7.729.621
Overige schulden:		
Nog te betalen honoraria specialisten	833.218	1.144.523
R/C verbonden partijen	1.124.042	2.413.068
Nog te betalen interest	286.309	333.076
Nog te betalen kosten	3.869.752	6.940.152
Totaal overige kortlopende schulden	<u>43.996.558</u>	<u>43.774.791</u>

5.1.14 ENKELVOUDIG MUTATIEOVERZICHT MATERIELE VASTE ACTIVA

	Bedrijfs- gebouwen en terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen, technische en administratieve uitrusting	Niet aan het bedrijfsproces dienstbare materiële activa	Totaal
	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2018					
- aanschafwaarde	115.574.864	40.974.278	60.198.050	535.937	217.283.129
- cumulatieve herwaarderingen	347.000	0	0	951.999	1.298.999
- cumulatieve afschrijvingen	4.834.065	6.139.527	26.198.402	1.371.629	38.543.623
Boekwaarde per 1 januari 2018	<u>111.087.799</u>	<u>34.834.751</u>	<u>33.999.648</u>	<u>116.307</u>	<u>180.038.505</u>
Mutaties in het boekjaar					
- investeringen	1.139.158		1.725.563		2.864.721
- herwaarderingen				134.956	134.956
- afschrijvingen	3.244.122	2.061.098	4.719.743		10.024.963
- vooruitontvangen afkoop erfpacht				-10.879	-10.879
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>-2.104.964</u>	<u>-2.061.098</u>	<u>-2.994.180</u>	<u>145.835</u>	<u>-7.014.407</u>
Stand per 31 december 2018					
- aanschafwaarde	116.714.022	40.974.278	61.923.613	535.937	220.147.850
- cumulatieve herwaarderingen	347.000	0	0	1.086.955	1.433.955
- cumulatieve afschrijvingen	8.078.187	8.200.625	30.918.145	1.360.750	48.557.707
Boekwaarde per 31 december 2018	<u>108.982.835</u>	<u>32.773.653</u>	<u>31.005.468</u>	<u>262.142</u>	<u>173.024.098</u>
<i>Afschrijvingspercentage</i>	2-10%	5-10%	6-25%		

5.1.15 ENKELVOUDIG MUTATIEOVERZICHT FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Deelnemingen in groeps- maatschappijen	Andere deelnemingen	Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen	Overige vorderingen	Totaal
	€	€	€	€	€
Boekwaarde per 31 december 2017	881.071	1.925.596	61.000	2.732.079	5.599.746
Reclasificatie voorziening negatieve deelneming		-185.291			-185.291
Reclasificatie overige vorderingen naar deelnemingen		2.700		-2.700	0
Kapitaalstortingen		151.584			151.584
WVA dispuut belastingdienst				-2.435.935	-2.435.935
Resultaat deelnemingen	146.924	361.060	0		507.984
Verstrekke leningen / verkregen effecten				21.647	21.647
Ontvangen dividend / aflossing leningen		-3.232	-61.000		-64.232
Amortisatie (dis)agio				-4.339	-4.339
Afschrijving Goodwill				-28.875	-28.875
Boekwaarde per 31 december 2018	<u>1.027.995</u>	<u>2.252.417</u>	<u>0</u>	<u>281.877</u>	<u>3.562.289</u>
Som waardeverminderingen	146.924	509.412	-61.000	-2.450.202	-2.037.457

BIJLAGE

5.1.16 Overzicht langlopende schulden ultimo 2018(enkelvoudig)

Leninggever	Afsluit- datum	Hoofdsom	Totale looptijd	Soort lening	Wer- lijke- rente	Restschuld 31 december 2017	Nieuwe leningen in 2018	Aflossing in 2018	Restschuld 31 december 2018	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2018	Aflos- sings- wijze	Aflossing 2019	Gestelde zekerheden
		€			%	€	€	€	€	€			€	
NWB	13-okt-06	3.403.351	20	Onderhands	4,12%	1.531.508	0	170.168	1.361.340	510.500	8	Lineair	170.168	Waarborgfonds
BNG	30-jun-06	2.858.798	14	Onderhands	4,12%	612.599	0	204.200	408.399	0	2	Lineair	204.200	Waarborgfonds
BNG	30-jun-06	1.905.382	14	Onderhands	4,12%	408.296	0	136.099	272.197	0	2	Lineair	136.099	Waarborgfonds
Rabobank	1-dec-94	6.806.703	25	Onderhands	1,70%	544.536	0	272.268	272.268	0	1	Lineair	272.268	Gem.garantie
BNG	15-jan-99	7.714.264	25	Onderhands	4,90%	2.159.994	0	308.570	1.851.424	308.574	6	Lineair	308.570	Gem.garantie
BNG	15-jan-99	7.770.986	25	Onderhands	4,91%	2.175.877	0	310.839	1.865.038	310.843	6	Lineair	310.839	Gem.garantie
BNG	6-jan-99	3.799.842	29	Onderhands	4,98%	1.441.319	0	131.029	1.310.290	655.145	10	Lineair	131.029	Gem.garantie
BNG	1-jul-99	7.714.264	26	Onderhands	4,88%	2.373.620	0	296.702	2.076.918	593.408	7	Lineair	296.702	Gem.garantie
BNG	1-jul-99	7.770.986	25	Onderhands	4,87%	2.175.877	0	310.839	1.865.038	310.843	6	Lineair	310.839	Gem.garantie
BNG	28-jan-13	5.000.000	10	Onderhands	4,12%	3.875.000	0	312.500	3.562.500	2.312.500	12	Lineair	250.000	Hyp. Zekerheid
BNG	28-jan-13	10.000.000	10	Onderhands	3,68%	5.500.000	0	1.250.000	4.250.000	0	3	Lineair	1.000.000	Hyp. Zekerheid
BNG D3-1	31-mrt-16	3.937.500	10	Onderhands	2,61%	3.767.780	0	135.776	3.632.004	2.953.125	27	Lineair	135.776	Hyp. Zekerheid
BNG D3-1	31-dec-15	11.812.500	10	Onderhands	2,89%	11.303.341	0	407.327	10.896.014	8.859.376	27	Lineair	407.327	Hyp. Zekerheid
BNG D3-2	30-dec-16	1.437.500	10	Onderhands	2,82%	1.425.108	0	49.569	1.375.539	1.127.694	27	Lineair	49.569	Hyp. Zekerheid
BNG D3-2	30-dec-16	4.312.000	10	Onderhands	3,07%	4.275.323	0	148.708	4.126.615	3.383.077	27	Lineair	148.707	Hyp. Zekerheid
BNG D4-1	31-dec-15	3.750.000	10	Onderhands	2,89%	3.588.362	0	129.310	3.459.052	2.812.500	27	Lineair	129.310	Hyp. Zekerheid
BNG D4-1	31-mrt-16	1.250.000	10	Onderhands	2,62%	1.196.121	0	43.103	1.153.018	937.500	27	Lineair	43.103	Hyp. Zekerheid
BNG D5-1	31-dec-15	3.450.000	10	Onderhands	2,57%	2.760.000	0	345.000	2.415.000	690.000	7	Lineair	345.000	Hyp. Zekerheid
BNG D5-1	31-mrt-16	1.150.000	10	Onderhands	2,26%	948.750	0	115.000	833.750	258.750	7	Lineair	115.000	Hyp. Zekerheid
BNG D5-2	30-dec-16	1.425.000	5	Onderhands	2,41%	1.425.000	0	356.252	1.068.748	0	3	Lineair	356.250	Hyp. Zekerheid
BNG D5-2	30-dec-16	475.000	5	Onderhands	2,00%	475.000	0	118.752	356.248	0	3	Lineair	118.752	Hyp. Zekerheid
BNG D2	30-dec-16	3.125.000	10	Onderhands	2,81%	3.098.060	0	107.760	2.990.300	2.451.500	28	Lineair	107.760	Hyp. Zekerheid
BNG D2	30-dec-16	9.375.000	10	Onderhands	3,07%	9.294.181	0	323.276	8.970.905	7.354.525	28	Lineair	323.276	Hyp. Zekerheid
BNG C	30-dec-16	2.187.500	10	Onderhands	2,53%	2.187.500	0	0	2.187.500	1.002.602	9	Lineair	0	Hyp. Zekerheid
BNG C	30-dec-16	6.562.500	10	Onderhands	2,88%	6.562.500	0	0	6.562.500	3.008.077	9	Lineair	0	Hyp. Zekerheid
BNG D4-2	29-dec-17	1.875.000	10	Onderhands	3,04%	1.875.000	0	16.164	1.858.836	1.535.556	28	Lineair	64.656	Hyp. Zekerheid
BNG D4-2	29-dec-17	5.625.000	10	Onderhands	3,24%	5.625.000	0	48.491	5.576.509	4.606.689	28	Lineair	193.964	Hyp. Zekerheid
Rabobank	28-jan-13	5.000.000	10	Onderhands	3,92%	3.750.000	0	250.000	3.500.000	2.250.000	14	Lineair	250.000	Hyp. Zekerheid
Rabobank	28-jan-13	10.000.000	10	Onderhands	3,59%	5.000.000	0	1.000.000	4.000.000	0	4	Lineair	1.000.000	Hyp. Zekerheid
Rabo D3-1	31-mrt-16	3.937.500	10	Onderhands	2,92%	3.801.724	0	135.776	3.665.948	2.987.068	27	Lineair	135.776	Hyp. Zekerheid
Rabo D3-1	31-dec-15	11.812.500	10	Onderhands	2,59%	11.303.360	0	407.328	10.896.032	8.859.392	27	Lineair	407.328	Hyp. Zekerheid
Rabo D3-2	30-dec-16	1.437.500	10	Onderhands	2,92%	1.424.568	0	49.569	1.374.999	1.127.694	27	Lineair	49.569	Hyp. Zekerheid
Rabo D3-2	30-dec-16	4.312.500	10	Onderhands	2,74%	4.275.323	0	148.705	4.126.618	3.383.075	27	Lineair	148.707	Hyp. Zekerheid
Rabo D4-1	31-dec-15	3.750.000	10	Onderhands	2,92%	3.588.365	0	129.308	3.459.057	2.812.517	27	Lineair	129.308	Hyp. Zekerheid
Rabo D4-1	31-mrt-16	1.250.000	10	Onderhands	2,59%	1.196.120	0	43.104	1.153.016	937.496	27	Lineair	43.104	Hyp. Zekerheid
Rabo D5-1	31-dec-15	3.450.000	10	Onderhands	2,55%	2.760.000	0	345.000	2.415.000	690.000	7	Lineair	345.000	Hyp. Zekerheid
Rabo D5-1	31-mrt-16	1.150.000	10	Onderhands	2,25%	948.750	0	115.000	833.750	258.750	7	Lineair	115.000	Hyp. Zekerheid

BIJLAGE

5.1.16 Overzicht langlopende schulden ultimo 2018(enkelvoudig)

Stichting Zaans Medisch Centrum

Leninggever	Afsluit- datum	Hoofdsom	Totale loop- tijd	Soort lening	Werk- lijke rente	Restschuld 31 december 2017	Nieuwe leningen in 2018	Aflossing in 2018	Restschuld 31 december 2018	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2018	Aflos- sings- wijze	Aflossing 2019	Gestelde zekerheden
		€			%	€	€	€	€	€			€	
Rabo D5-2	30-dec-16	1.425.000	5	Onderhands	2,61%	1.425.000	0	356.248	1.068.752	0	3	Lineair	356.248	Hyp. Zekerheid
Rabo D5-2	30-dec-16	475.000	5	Onderhands	2,07%	475.000	0	118.752	356.248	0	3	Lineair	118.752	Hyp. Zekerheid
Rabo D2	30-dec-16	3.125.000	10	Onderhands	2,74%	3.098.060	0	107.760	2.990.300	2.451.500	5	Lineair	107.760	Hyp. Zekerheid
Rabo D2	30-dec-16	9.375.000	10	Onderhands	3,15%	9.294.181	0	323.276	8.970.905	7.354.525	28	Lineair	323.276	Hyp. Zekerheid
Rabo C	30-dec-16	2.187.500	10	Onderhands	2,51%	2.187.500	0	0	2.187.500	1.002.602	28	Lineair	0	Hyp. Zekerheid
Rabo C	30-dec-16	6.562.000	10	Onderhands	2,97%	6.562.500	0	0	6.562.500	3.008.077	28	Lineair	0	Hyp. Zekerheid
Rabo D4-2	29-dec-17	5.625.000	10	Onderhands	2,90%	5.625.000	0	48.491	5.576.509	4.606.689	29	Lineair	193.964	Hyp. Zekerheid
Rabo D4-2	2-jan-18	1.875.000	10	Onderhands	2,90%	1.875.000	0	16.164	1.858.836	1.535.556	29	Lineair	64.656	Hyp. Zekerheid
Totaal banken						151.196.103	0	9.642.183	141.553.920	89.247.724			9.717.612	
DLL	28-feb-17	2.981.056	10	Onderhands	10,00%	2.755.879	0	252.967	2.502.912	985.187	8	Annuiteit	281.321	Hyp. Zekerheid
Gem Zaanstad	23-mrt-17	5.000.000	10	Onderhands	3,00%	0	5.000.000	0	5.000.000	0	0	Annuiteit	5.000.000	Hyp. Zekerheid
Totaal						153.951.982	5.000.000	9.895.150	149.056.832	90.232.911			14.998.933	

5.1.17 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE RESULTATENREKENING

Toelichtingen op de enkelvoudige resultatenrekening worden gegeven voor zover deze afwijken van de toelichtingen op de geconsolideerde jaarrekening.

BATEN

13. Opbrengsten zorgprestaties (en maatschappelijke ondersteuning)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>De specificatie is als volgt:</i>	€	€
Opbrengsten zorgverzekeringswet (exclusief subsidies)	138.930.611	133.616.188
Overige zorgprestaties	3.335.754	2.969.683
Totaal	<u>142.266.365</u>	<u>136.585.871</u>

14. Subsidies

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>De specificatie is als volgt:</i>	€	€
Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van VWS	6.498.069	6.433.253
Totaal	<u>6.498.069</u>	<u>6.433.253</u>

15. Overige bedrijfsopbrengsten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>De specificatie is als volgt:</i>	€	€
Overige dienstverlening (waaronder 2e-4e geldstroom UMC's voor onderzoek):		
Overige dienstverlening	2.821.423	2.567.188
Maaltijden en consumpties	4.932	5.252
Overige opbrengsten (waaronder vergoeding voor uitgeleend personeel en verhuur onroerend goed):		
Bijzondere resultaten	0	7.993.385
Overige opbrengsten	668.565	656.185
Totaal	<u>3.494.920</u>	<u>11.222.011</u>

Toelichting:

In 2017 is de post bijzondere resultaten opgenomen. Dit was een éénmalige bate als gevolg van de verkoop van de oudbouw van het Zaans Medisch Centrum. In 2018 kwamen hier geen aanvullende opbrengsten meer uit.

5.1.17 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE RESULTATENREKENING

LASTEN

16 Personeelskosten

De specificatie is als volgt:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Lonen en salarissen	48.265.160	52.044.709
Sociale lasten	6.483.879	7.926.758
Pensioenpremies	4.057.659	4.073.464
Andere personeelskosten:	2.824.772	2.972.422
Subtotaal	61.631.470	67.017.353
Personeel niet in loondienst	4.419.570	4.733.005
Totaal personeelskosten	<u>66.051.039</u>	<u>71.750.358</u>

Specificatie gemiddeld aantal personeelsleden (in FTE's) per segment:
Zaans Medisch Centrum

898 924

Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden

898 924**17. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa**

De specificatie is als volgt:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Afschrijvingen:		
- materiële vaste activa	10.024.962	9.823.489
- Herwaardering vaste activa	-134.956	0
Totaal afschrijvingen	<u>9.890.006</u>	<u>9.823.489</u>

18. Honorariumkosten vrijgevestigde medisch specialisten

De specificatie is als volgt:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Honorarium MSB	15.526.374	15.198.849
Honorarium TSB	930.990	869.105
Honorarium Neurochirurgie	75.000	100.000
Totaal	<u>16.532.364</u>	<u>16.167.954</u>

19. Overige bedrijfskosten

De specificatie is als volgt:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	5.569.219	5.768.168
Algemene kosten	10.691.745	11.806.628
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	32.211.979	29.612.601
Onderhoud en energiekosten	4.354.760	4.440.310
Huur en leasing	1.550.636	1.821.079
Dotaties en vrijval voorzieningen	63.538	827.407
Totaal overige bedrijfskosten	<u>54.441.878</u>	<u>54.276.193</u>

20. Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Rentelasten	-4.681.046	-4.536.475
Resultaat deelnemingen	507.984	42.553
Totaal financiële baten en lasten	<u>-4.173.062</u>	<u>-4.493.922</u>

5.1.18 VASTSTELLING EN GOEDKEURING

Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De raad van bestuur van Stichting Zaans Medisch Centrum heeft de jaarrekening 2018 vastgesteld in de vergadering van 27 mei 2019.

De raad van toezicht van de Stichting Zaans Medisch Centrum heeft de jaarrekening 2018 goedgekeurd in de vergadering van 27 mei 2019.

Resultaatbestemming

Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling in paragraaf 5.1.2.

Gebeurtenissen na balansdatum

In 2018 zijn de zorgkavels slaapcentrum (100%), algemeen neurologie (25%), urologie (50%) en kaakchirurgie (25%) van het failliete Slotervaart ziekenhuis aan ZMC toegekend. Per 7 januari 2019 zijn deze zorgactiviteiten van start gegaan in het Zaans Medisch Centrum.

Ondertekening door bestuurders en toezichthouders

Dhr. Dr. R.J. Roorda MBA
voorzitter Raad van Bestuur

Mw. Drs. M.A. de Vries RC
lid Raad van Bestuur

Mw. P.M. Altenburg
voorzitter Raad van Toezicht

Dhr. Drs. C.J. Tip RC
lid Raad van Toezicht

Mw. Drs. D.A. Jongeneel
lid Raad van Toezicht

Mw. Drs. J.D. de Vries
lid Raad van Toezicht

Mevr. Drs. A. van Beijnum
lid Raad van Toezicht

Dhr. Prof. Dr. D.A Legemate
lid Raad van Toezicht

5.2 OVERIGE GEGEVENS

5.2 OVERIGE GEGEVENS

5.2.1 Statutaire regeling resultaatbestemming

In de statuten is bepaald, conform artikel 4, dat het behaalde resultaat toegevoegd wordt aan het eigen vermogen.

5.2.2 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

De controleverklaring van de onafhankelijke accountant is opgenomen op de volgende pagina.